



3 1761 11766437 5



Industry
Canada

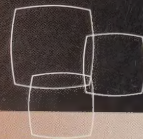
Industrie
Canada

Government
Publications

129

CA1
IST
-553

Canada Small Business Financing Act



Annual Report 2006-2007



Canada

The Canada Small Business Financing (CSBF) Program is a national program operating in all provinces and territories. Under the loans component of the program, financial institutions make term loans of up to \$250 000 to small businesses to purchase land, buildings or equipment, or to improve buildings and equipment. Under the CSBF Capital Leasing Pilot Project, participating lessors provide leases of up to \$250 000 to small businesses to finance the leasing of equipment. The Government of Canada pays lenders 85 percent of the eligible losses incurred on defaulted loans and leases. One of the objectives of the CSBF Program is incrementality, which is the program's effectiveness in extending financing that would otherwise have been unavailable to small and medium-sized businesses, or available only under less attractive conditions. The other objective is cost recovery, which is defined as the cost of claims on defaulted loans and leases being balanced by revenues on loans and leases over a period of 10 years.

For additional copies of this publication, please contact:

Publishing and Depository Services
Public Works and Government Services Canada
Ottawa ON K1A 0S5

Tel. (toll-free): 1-800-635-7943 (Canada and U.S.)

Tel. (local): 613-941-5995

TTY: 1-800-465-7735

Fax (toll-free): 1-800-565-7757 (Canada and U.S.)

Fax (local): 613-954-5779

Email: publications@pwgsc.gc.ca

Website: www.publications.gc.ca

This publication is available upon request in accessible formats. Contact:

Multimedia Services Section
Communications and Marketing Branch
Industry Canada
Room 264D, West Tower
235 Queen Street
Ottawa ON K1A 0H5

Tel.: 613-948-1554

Fax: 613-947-7155

Email: multimedia.production@ic.gc.ca

This publication is also available electronically on the World Wide Web at the following address:
ic.gc.ca/csbfa.

Permission to Reproduce

Except as otherwise specifically noted, the information in this publication may be reproduced, in part or in whole and by any means, without charge or further permission from Industry Canada, provided that due diligence is exercised in ensuring the accuracy of the information reproduced; that Industry Canada is identified as the source institution; and that the reproduction is not represented as an official version of the information reproduced, nor as having been made in affiliation with, or with the endorsement of, Industry Canada.

For permission to reproduce the information in this publication for commercial redistribution, please email: copyright.droitdauteur@pwgsc.gc.ca.

Cat. No. Iu185-1/2007

ISBN 978-0-662-05033-9

60295



Minister of Industry



Ministre de l'Industrie

Ottawa, Canada K1A 0H5

I am pleased to present to Parliament this annual report on the Canada Small Business Financing Program for 2006–07, in accordance with section 20 of the *Canada Small Business Financing Act*.

Our responsibility as a government is to foster Canadian entrepreneurs and to create an environment where Canadian businesses can compete in the tough global marketplace. This commitment was made clear in *Advantage Canada*, our long-term economic plan, and further emphasized in the October 2007 Speech from the Throne.

The Canada Small Business Financing Program is an important part of our support for small and medium-sized enterprises (SMEs). The Program aims to ensure that firms with particular difficulty in accessing financing have a fair chance to get the financing they need to start up, expand, enhance their productivity and innovate. This report details how Industry Canada, working in partnership with lending institutions across the country, helped SMEs access over 9600 loans worth more than \$1 billion last year, leading to the creation of more than 17 700 jobs in Canada.

The government recognizes and values the important contribution made by SMEs to the economy and remains fully committed to creating an environment where they can grow and prosper.

A stylized, handwritten signature in dark ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Jim Prentice



Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761117664375>



Contents

Highlights for 2006–07	1
1 Introduction	2
2 Performance and Financial Review	3
2.1 Program Objectives and Impacts	3
2.2 Program Activity	4
2.3 The Crown's Program Liability	10
2.4 Program Administration	10
3 Capital Leasing Pilot Project	12
3.1 Leasing Activity	12
3.2 Revenues and Costs	13
3.3 The Crown's Program Liability	13
4 Future Directions	14
Appendix A	
Major Program Parameters	15
Appendix B	
<i>Canada Small Business Financing Act</i> Tables	17
Appendix C	
<i>Small Business Loans Act</i> Tables	35
Appendix D	
Capital Leasing Pilot Project Tables	39





Highlights for 2006–07

Small and medium-sized businesses took out loans worth more than \$1 billion.

There were 9621 small business loans made under the *Canada Small Business Financing Act*. The average loan size was \$107 221. The funds were used to help new businesses get started and help established firms make improvements, purchase equipment and modernize.

\$80.7 million in claims was paid to lenders.

There were 1680 claims on loans settled, with payments of \$80.7 million, which averaged \$48 050 per claim. These claims were associated with defaulted loans registered during the eight-year period from 1999 to 2007.

Start-ups and new businesses received the largest share of available financing.

Start-ups and new businesses borrowed more than \$616.7 million, or 60 percent of the total loan value.

More than 17 700 new jobs were created.

Borrowers estimated that the loans enabled them to create 17 725 new jobs across Canada, an average of 1.8 new jobs per loan.

Lending is available in every province and territory.

A total of 1288 private sector lenders — in every province and territory — are eligible to participate in the program to extend financing to small businesses.

The Canada Small Business Financing Program website is Industry Canada's most visited site.

The Canada Small Business Financing Program website recorded 144 931 visits, evidence of a high level of interest in access to financing.

1. Introduction

Lending a Hand to Business

The purpose of the Canada Small Business Financing (CSBF) Program is to help an important part of the economy — small and medium-sized businesses — get access to adequate financing. The CSBF Program helps fill a gap in the range of financing instruments available to these businesses, which might otherwise have difficulty qualifying for financing or finding financing that meets their needs.

The CSBF Program works because the Government of Canada shares the burden of risk with private sector lenders. As a result, lenders are able to increase the amount of financing they extend to small businesses.

The *Canada Small Business Financing Act* (CSBFA, or the Act) took effect in 1999, replacing the successful *Small Business Loans Act* that had operated since 1961. The CSBFA provides for the financing of term loans.

Under the program, start-up businesses and established businesses can expand and modernize by taking out loans to purchase real property, buy equipment and make improvements to leaseholds. In 2006–07, the CSBF Program helped small and medium-sized businesses obtain over 9600 loans with a value of more than \$1 billion.

The CSBF Program supports asset-based debt financing. The maximum loan is \$250 000, and terms of loans are 10 years or less. The program is limited to small and medium-sized businesses with revenues of up to \$5 million per year and is not targeted to any group or region. Both franchise and non-franchise businesses may participate, and any type of for-profit business is eligible, with the exception of farms and charitable institutions.

Industry Canada administers the CSBF Program, registers loans, collects fees and pays eligible portions of losses on defaulted loans. However, the Department is not involved in assessing individual loan applications. It is the responsibility of private sector lenders to make all credit decisions and disburse funds. In accordance with the CSBFA and its regulations, lenders must act with due diligence, as they would with their own conventional loans. In addition, they are required to register securities against the loans.

Lenders include some 1288 chartered banks, credit unions and Caisses populaires. They operate from more than 14 600 locations, providing service to Canadians in all provinces and territories.

The Government of Canada shares the cost of losses with lenders by paying 85 percent of eligible losses on defaulted loans. In order to limit the Crown's liability, there is a cap on claims paid to any one lender. The Crown's exposure to high-volume lenders is limited to approximately 10 percent of the value of the loans.



2. Performance and Financial Review

2.1 Program Objectives and Impacts

Helping Small Business Grow

One of the objectives of the CSBF Program is incrementality.

Incrementality means that small and medium-sized businesses have access to financing that otherwise would not have been available to them. Incrementality may also mean that businesses can borrow on more favourable terms or with better security arrangements.

Research shows that new businesses and start-ups have the greatest difficulty of any business in accessing capital.¹ Therefore, an indicator of incrementality is the number of start-ups and new businesses that receive loans. In 2006–07, start-ups and new businesses borrowed \$616.7 million in loans,

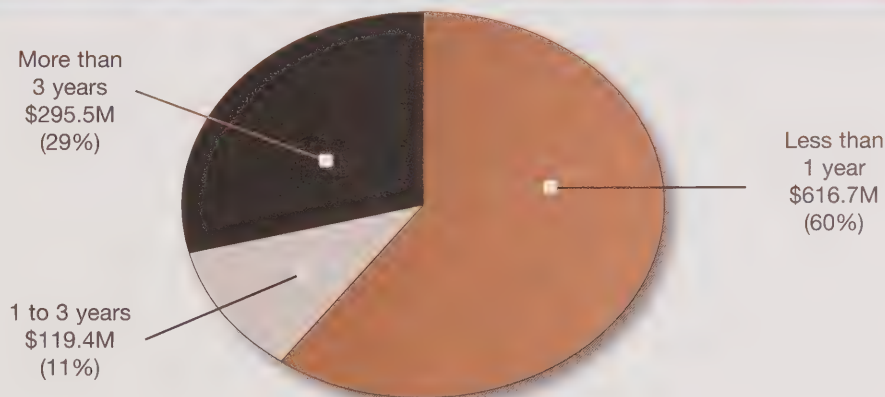
or 60 percent of the total value of loans under the program (see Figure 1). This is a strong indication that the program is achieving incrementality.

The other objective of the CSBF Program is cost recovery.

Cost recovery means that the program should be self-sustaining, with the costs of paying claims on defaulted loans being balanced by the registration and administration fees being paid to Industry Canada.

For the current five-year period (2004–09), CSBF Program revenues amounted to \$111.7 million as of March 31, 2007 (see Table 1). Total claim expenses were \$53.8 million, resulting in a net balance of \$58.0 million. A positive net balance early in the term of a five-year period is because fees on loans start being collected at the time of registration, whereas claims are typically submitted two to four years after loans are

Figure 1: Value of CSBF Loans by Age of Borrower Firm, 2006–2007



For more detailed information, see Appendix B, Table VIII.

¹ Source: Industry Canada, *Small and Medium-Sized Enterprise Financing in Canada*, 2003.

**Table 1: Cumulative Revenues and Expenses, CSBF Program
Presented by Five-Year Administrative Period**

	1999–2004 (\$000)	2004–09* (\$000)
Revenues		
Registration fees	106 937.75	62 900.49
Administration fees	170 346.39	49 290.77
Refunds of previous years' revenues	(940.28)	(474.11)
Total revenues	276 343.86	111 717.15
Expenditures		
Claims paid	375 468.39	53 763.59
Refunds of previous years' claims	(1 771.20)	(1.44)
Total expenditures	373 697.19	53 762.15
Total revenues less total expenditures	(97 353.33)	57 955.01

* This column contains data for the first three years (April 1, 2004, to March 31, 2007) of the current period. Details may not add up to totals because of rounding. For more detailed information, see Appendix B, Table 1a and 1b.

made. For the first five-year period of the CSBF Program (1999–2004), expenditures were \$97.0 million greater than revenues at the time of reporting.

Small Business and Job Creation

Small and medium-sized businesses are engines of job creation. Information provided by borrowers on their loan registration forms enabled the CSBF Program to measure the gross effect on employment. In 2006–07, borrowers estimated that loans would help their businesses create a total of 17 725 new jobs, or 1.8 jobs per loan. In the previous year, 2005–06, borrowers estimated job creation at 1.6 new jobs per loan. Over these two years, the CSBF Program has helped to create some 35 348 new jobs, or 1.7 jobs per loan.

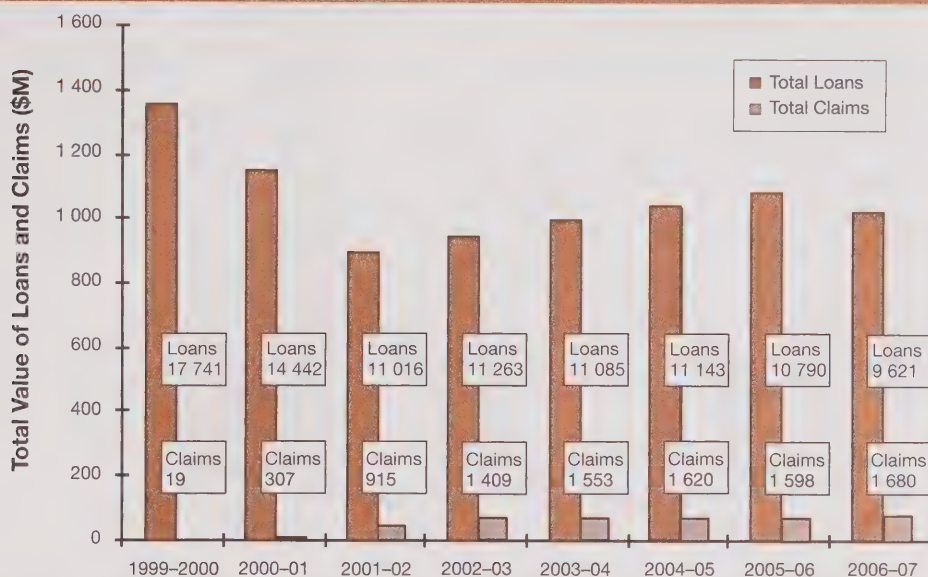
2.2 Program Activity

Loans, Business Successes and Claims

During the period 2006–07, the total value of loans that private sector lenders made under the CSBF Program surpassed \$1 billion. This represents a significant injection of new financing for small and medium-sized businesses. Loans numbered 9621, almost 11 percent less than the previous year (see Figure 2). The size of the average loan grew 6 percent to \$107 200 (see Figure 3).

Even with good financing at affordable rates, some business ventures cannot succeed. In 2006–07, 1680 claims were settled, with payments of \$80.7 million, which averaged \$48 050 per claim (see Figures 2 and 3). These claims were associated with defaulted loans registered during the eight-year period 1999–2007 and the average value per claim remained relatively unchanged between 2000 and 2007.

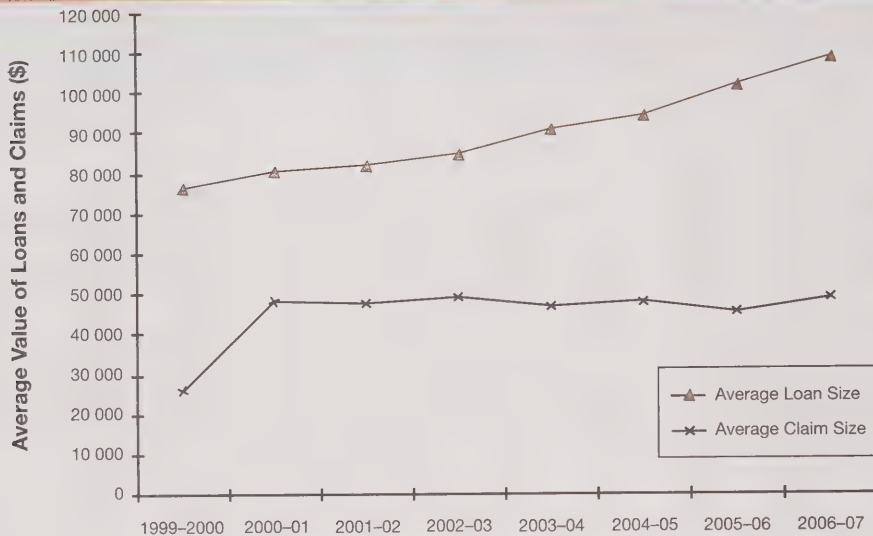
Figure 2: Number and Value of CSBF Loans and Claims, 1999–2007



Claims are typically submitted two to four years after loans are made.² This explains the rising number of claims later in the life of the program. The CSBF Program came into effect in 1999. For more detailed information, see Appendix B, Table II.

² Source: Equinox Management Consultants, *SBLA and CSBFA Claims and Cost Experience*, 2003.

Figure 3: Average Loan Size and Average Claim Size, 1999–2007



For more detailed information, see Appendix B, Table II.

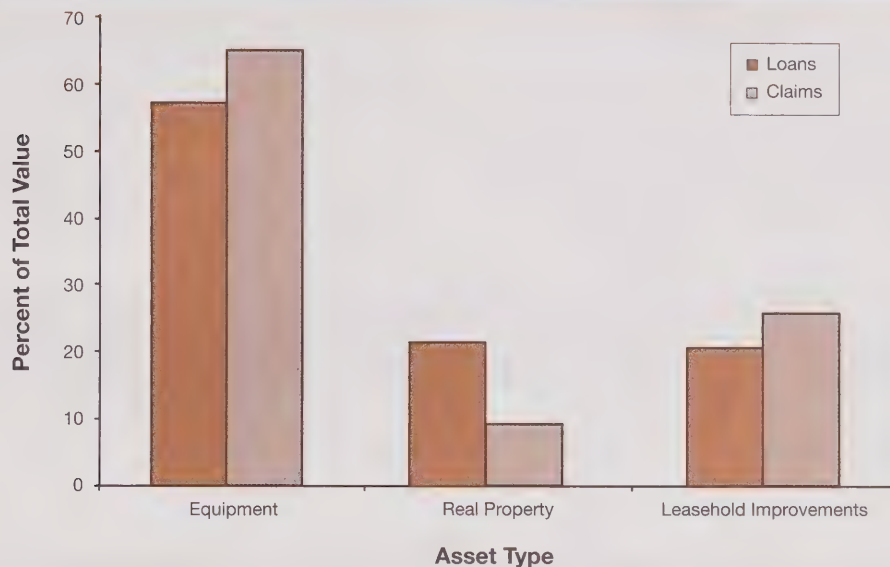
Investments in Modernization and Growth — Review by Asset Type

Firms borrowed capital for a variety of reasons. They invested in equipment and real property, and made other business improvements and innovations. Figure 4 shows the distribution of the total value of CSBF loans and claims by asset type over the eight years of the program. The purchase of equipment accounted for the largest percentage of the total value of loans (57 percent) and claims (65 percent). During the same period, purchasing real property accounted for 22 percent of the total value of all loans and 9 percent of the total value of claims. Finally, leasehold improvements represented the smallest percentage (21 percent) of the total value of loans and accounted for 26 percent of the total value of claims.

The text below shows how the loans and claims were distributed by asset type during fiscal year 2006–07 relative to the eight years of the program:

- 54 percent of the total value of loans went toward purchasing equipment. This is similar to the eight-year average of 57 percent.
- 17 percent of the total value of loans went toward purchasing real property (land and buildings). This share is below the eight-year average of 22 percent for real property.
- 29 percent of the total value of loans went toward making improvements to leasehold improvements. This is higher than the eight-year average of 21 percent for these expenditures.
- 55 percent of the total value of claims involved loans for the purchase of equipment. This is below the eight-year average of 65 percent.

Figure 4: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Asset Type, 1999–2007



For more detailed information, see Appendix B, Table III.

- 9 percent of the total value of claims related to loans for financing real property. This is the same as the eight-year average.
- 35 percent of the total value of claims was tied to leasehold improvements. The eight year average was lower at 26 percent.

Loans for Businesses in Every Province and Territory

Thanks to a large network of private sector lenders, the CSBF Program is able to serve Canadian firms in every part of the country, whether they do business in big cities, small towns or rural communities. The program is driven by demand. Variations in its use reflect choices made by lenders and borrowers.

In 2006–07, although businesses in every province and territory took out loans, the provinces of Quebec and Ontario registered the largest share. Businesses in these two provinces borrowed 69 percent of the value of the loans, slightly higher than the eight-year average of 66 percent. Studies have shown that 58 percent of all for-profit Canadian small and medium-sized businesses operate in Ontario and Quebec.³

Ontario and Quebec together accounted for 83 percent of the value of claims during 2006–07 and 81 percent (Ontario, 50 percent; Quebec, 31 percent) over the period 1999–2007. For more information, see Appendix B, Table IV.

³ Source: Industry Canada, *Small and Medium-Sized Enterprise Financing in Canada*, 2003.

Food and Beverage Services, Retail Trade, Manufacturing, and Transportation and Warehousing Sectors Lead the Way in Borrowing

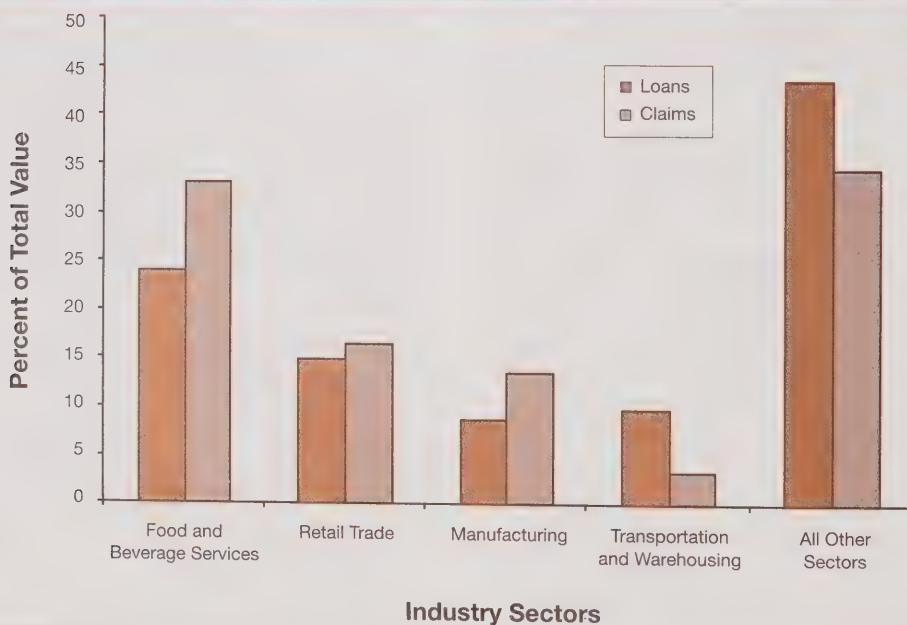
Based on the eight-year average, the food and beverage sector accounted for 24 percent of the total value of loans made, the retail sector accounted for 15 percent, the manufacturing sector accounted for 8 percent, and the transportation and warehousing sector accounted for 10 percent (see Figure 5).

For the eight-year period 1999–2007, the food and beverage sector accounted for 33 percent of the total value of claims paid, while the retail trade sector accounted for 16 percent, the manufacturing sector accounted for 13 percent, and the transportation and warehousing sector accounted for 3 percent.

As for 2006–07:

- These top four industry sectors, both by number and value of loans, together accounted for 60 percent of the total value of loans, consistent with the eight-year average.
- All other sectors together represented borrowing worth 40 percent of the value of loans. These include health care, construction, educational services, information and cultural industries, mining, oil and gas, and others.
- On the claims side, the top four industry sectors were responsible for a significant share of claims for losses, 67 percent of the value of claims, consistent with the eight-year average.

Figure 5: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Industry Sector, 1999–2007

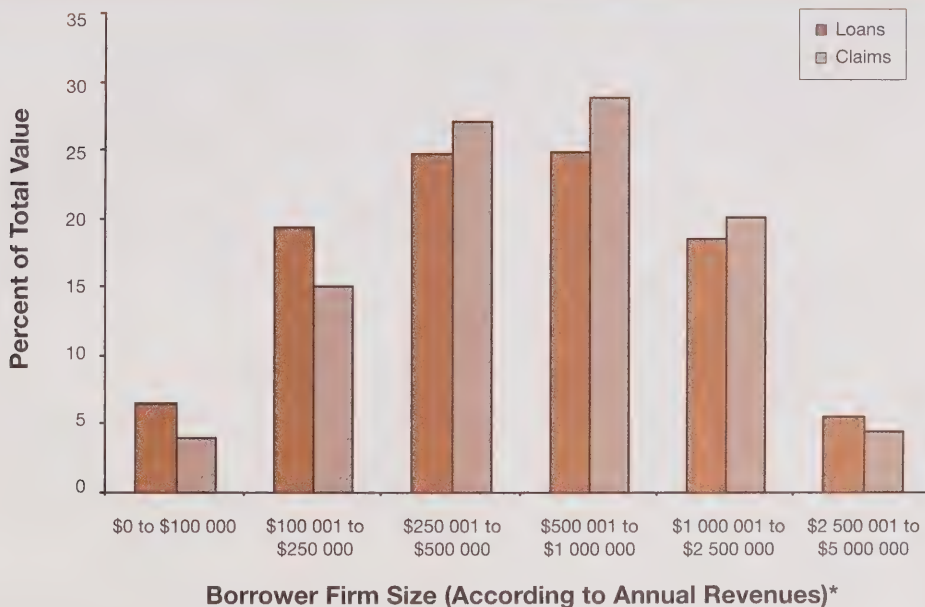


For more detailed information, see Appendix B, Table V.

Type and Size of Borrowers Remain Steady

- Non-franchise businesses accounted for 80 percent of the total value of loans, whereas franchise businesses accounted for 20 percent of loans, figures fairly consistent with the eight-year average. Franchise businesses represented 21 percent of the value of claims, figures consistent with the eight-year average. For more information, see Appendix B, Table VI.
- Firms with annual revenues between \$100 001 and \$2 500 000 accounted for 89 percent of the value of all loans made in 2006–07, consistent with the past eight years. Based on this eight-year average, loan and claim values by segment are roughly in line with each other (see Figure 6). These firms also accounted for 92 percent of claims that were paid, slightly higher than the eight-year average of 91 percent.

Figure 6: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Borrower Firm Size, 1999–2007



*Based on borrower's revenue forecasts at time of loan registration.
For more detailed information, see Appendix B, Table VII.

2.3 The Crown's Program Liability

To limit the Government of Canada's overall exposure, the *Canada Small Business Financing Act* established a \$1.5-billion maximum contingent liability⁴ ceiling for each consecutive five-year period for claims paid on defaulted loans. For loans made between April 1, 2004, and March 31, 2007, three years of the current five-year period, the maximum contingent liability was \$476.8 million, which was well below the statutory limit.

Contingent liability is the maximum amount of money that the government may be called upon to pay to lenders if all loans were to default simultaneously. The contingent liability is calculated as the lesser of the maximum contingent liability less reimbursement of losses by the government or the outstanding loan balance amount. For loans made between April 1, 2004, and March 31, 2007, the Crown's contingent liability balance was \$425.9 million.

2.4 Program Administration

The Canada Small Business Financing Program Directorate of Industry Canada is responsible for the administration of three programs: the Canada Small Business Financing Program (loans component), the Capital Leasing Pilot Project (CLPP) and the Small Business Loans (SBL) program. Although the Canada Small Business Financing Program replaced the Small Business Loans program on April 1, 1999, the Directorate is still processing claims and recoveries from loans that were registered before 1999. (See Section 3 for information on the Capital Leasing Pilot Project.)

The Directorate employed 26 full-time staff and operated with an annual budget of about \$2.6 million. As one of its main administrative duties, the Directorate evaluates claims for losses and reimburses lenders for eligible losses. The time required to process a claim in 2006–07 took an average of 13 days, consistent with 2005–06.

The Directorate received a total of five appeals of decisions made related to the Canada Small Business Financing Program. There were no appeals made related to the Capital Leasing Pilot Project or the Small Business Loans program. Each appeal was considered in the light of any additional information or clarifications. As a result, the Directorate accepted two appeals and rejected three appeals.

It took an average of two days or less to register loans and leases.

There were 2375 telephone and email inquiries received through the info-line and website from small businesses and lenders. The program's website received 144 931 visits, making it the most visited website at Industry Canada.

Claims for Losses

During 2006–07, the Directorate accepted 95 percent (1680) and rejected 5 percent (97) of Canada Small Business Financing Program loan claims (see Table 2). The rejection rate is consistent with last year's.

During 2006–07, the Directorate accepted 92 percent (112) and rejected 8 percent (10) of Small Business Loans program claims. These numbers are also consistent with last year's. Eighty-nine percent (16) of the Capital Lease claims were accepted.

⁴The Government of Canada's maximum contingent liability is calculated as the sum of the Government of Canada's contingent liability to each lender, per lending period, capped by the 90–50–10 formula. This formula limits the Crown's payments to any lender according to the following: 90 percent of the first \$250 000 of loans in a lender's account, 50 percent on the next \$250 000 and 10 percent of all remaining funds.

Table 2: Canada Small Business Financing Program Directorate

Transactions	2006-07		2005-06	
	Number	Value (\$000)	Number	Value (\$000)
CSBF Program loans registered	9 621	1 031 577.3	10 790	1 087 535.8
CSBF claims for loan losses processed				
Claims accepted	1 680	80 723.5	1 598	72 065.5
Claims rejected	97		107	
Total claims	1 777	80 723.5	1 705	72 065.5
SBL claims for loan losses processed				
Claims accepted	112	2 545.3	182	5 186.7
Claims rejected	10		17	
Total claims	122	2 545.3	199	5 186.7
CLPP capital leases registered	551	44 547.9	441	37 977.7
CLPP claims for capital lease losses processed				
Claims accepted	16	448.3	17	503.7
Claims rejected	2		0	
Total claims	18	448.3	17	503.7



3. Capital Leasing Pilot Project

The five-year Capital Leasing Pilot Project was launched on April 1, 2002, to identify and test the viability and utility of the CSBF Program for capital leasing. The pilot project design was based on consultations with the business and leasing communities.

The evaluation of the pilot project found that the Capital Leasing Pilot Project was useful to a small number of small businesses and contributed to economic growth and job creation, but the level of take-up did not suggest that a gap in the marketplace exists as originally foreseen. Usage of the pilot program by lessors was much lower than anticipated.

Recent research and results of the pilot project have shown that the vast majority of Canadian small business' capital leasing needs are being met in the marketplace without government assistance. The pilot project was therefore discontinued on March 31, 2007.

3.1 Leasing Activity

The Capital Leasing Pilot Project has enabled businesses to sign 1461 capital leases, worth \$133.5 million, since April 2002. In 2006–07, the leasing pilot made 551 capital leases worth a total value of \$44.5 million. The average lease value was about \$80 800, an amount that is approximately \$26 000 less than the average value of CSBF Program loans. For more information, see Appendix D, Table I.

In 2006–07:

- Capital leasing activity took place in all provinces.
- Quebec accounted for the largest share of leases, 42 percent of the total value of leases.
- Start-ups and new businesses accounted for 28 percent of the value of leases.
- Firms more than three years old made up 51 percent of the value of new leases.
- Firms that participated in the leasing pilot estimated that each lease helped create an average of 2.9 new jobs. All leases together contributed to the creation of 1589 new jobs.

**Table 3: Cumulative Revenues and Expenses, CLPP
Presented for its Single Five-Year Administrative Period**

	2002-07 (\$000)
Revenues	
Registration fees	2621.45
Administration fees	2063.28
Refunds of previous years' revenues	(0.74)
Total revenues	4684.00
Expenditures	
Claims paid	963.28
Refunds of previous years' claims	0.00
Total expenditures	963.28
Total revenues less total expenditures	3720.7

*Details may not add up to totals because of rounding.
For more detailed information, see Appendix D, Table II.*

3.2 Revenues and Costs

For the five-year period 2002–07, revenues reached \$4.7 million (see Table 3). Total claim expenses were \$1.0 million, resulting in a net balance of \$3.7 million for the Capital Leasing Pilot Project. A positive net balance early in the term is expected because fees on leases start being collected at the time of registration, whereas claims are typically submitted three to four years after leases are made. There have been 34 claims received during this five-year period.

3.3 The Crown's Program Liability

To limit the Government of Canada's exposure, the Capital Leasing Pilot Project established a \$400-million maximum contingent liability⁵ ceiling for the five-year period ending March 31, 2007. For leases made between April 1, 2002, and March 31, 2007, the maximum contingent liability was \$15.1 million, well below the statutory limit.

On March 31, 2007, the Crown's remaining potential liability was calculated at \$13.9 million. Contingent liability is the maximum amount of money that the government may be called upon to pay to lessors if all leases were to default simultaneously. The contingent liability is calculated as the lesser of the maximum contingent liability less reimbursement of losses by the government or outstanding lease balance amounts.

⁵ The Government of Canada's maximum contingent liability is calculated as the sum of the Government of Canada's contingent liability to each lessor, per lease period, capped by the 90–50–10 formula. This formula limits the Crown's payments with respect to any lessor according to the following: 90 percent of the first \$250 000 of leases in a lessor's account, 50 percent on the next \$250 000 and 10 percent of all remaining leases.



4. Future Directions

Under the provisions of the *Canada Small Business Financing Act*, the CSBF Program undergoes a program review every five years. The last review report was tabled in Parliament in April 2005. The report, along with the related research and a summary review of the research, is available online (www.ic.gc.ca/csbfa). The 2005 review report confirmed the importance, efficiency and effectiveness of the program in helping address the financing challenges faced by small businesses. It also established a framework for consultations to identify how the CSBF Program could be improved.

Industry Canada is continuing work to address program improvements, as well as regular program monitoring and assessment based on an evaluation framework that provides results-based monitoring of program activities. Framework evaluation activities include program awareness and satisfaction surveys, analysis of cost recovery and incrementality, and assessment of economic and employment impact.

Appendix A

Major Program Parameters



The CSBF Program operates according to the following major parameters.

Parameter	Loan Component	Capital Lease Component
Assets financed	Loans are restricted to financing: (1) equipment; (2) real property or immovables; (3) leasehold improvements; and (4) program registration fees.	Leases are restricted to financing: (1) new equipment, or used equipment that has a remaining economic life greater than the term of the lease; and (2) program registration fees.
Percentage of asset cost accepted for financing	The maximum amount of financing available under the loans component is 90 percent of the eligible cost of the assets.	The maximum amount of financing available under the pilot project is 100 percent of the cost of the equipment.
Fees	A one-time, up-front fee of 2 percent of the amount financed is paid at the time of registration. This fee can be included in the CSBF loan/lease. In addition, the lender/lessor is charged an administration fee of 1.25 percent (paid quarterly) on outstanding loan/lease amounts. Lenders/lessors may pass this fee on to borrowers/lessees only as part of the interest rate charged on their loans/leases.	
Maximum interest rate	The maximum floating rate is the lender's prime rate plus 3 percent (including the 1.25 percent administration fee). The maximum fixed rate is the lender's residential mortgage rate plus 3 percent (including the 1.25 percent administration fee).	Lessor may not charge interest in excess of the Government of Canada Bond rate plus 13.25 percent (including the 1.25 percent administration fee).
Maximum financing amount	A borrower/lessee cannot have more than \$250 000 in total loans and leases outstanding under the CSBF Program and the Small Business Loans program.	
Length of term	The maximum term for any loan is 10 years from the date the first principal payment is scheduled to be made.	The maximum term for any lease is 10 years from the date the lease was entered into.
Loss-sharing ratio	The Government of Canada shares in eligible losses after realizations on security. The Government of Canada's share of eligible losses for loans/leases in default is 85 percent. Lenders/lessors are responsible for the remaining 15 percent.	
Cap on claims	Each lender/lessor has a separate account for loans/leases made under the program. The Government of Canada's obligation to an individual lender/lessor is to pay eligible claims (i.e., 85 percent of the eligible losses) on defaulted loans/leases in its account, up to a maximum of the aggregate of 90 percent of the first \$250 000 in loans/leases registered, 50 percent of the next \$250 000 and 10 percent of all loans/leases in excess of \$500 000.	

Appendix B

Canada Small Business Financing Act Tables



Table 1a: Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 1999, to March 31, 2009, CSBF Program

Year loans were made	Amount of loans (\$'000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$'000)							Cumulative revenues and expenses (\$'000)	
			1999-2000	2000-01	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05	2005-06		2006-07
1999-2000	1 352 320.5	2% registration fees	26 976.2								26 976.2
		1.25% administration fees*	6 449.6	12 833.5	10 171.8	7 243.3	4 768.3	2 824.3	1 748.2	1 052.3	47 091.4
		Prior years' fee refunds		(200.4)	(13.7)	(0.2)	(0.9)	(0.3)	(0.7)	(9.8)	(226.0)
		Claims paid	(494.6)	(14 258.3)	(33 504.5)	(32 326.9)	(17 512.4)	(9 232.4)	(4 166.0)	(2 004.5)	(113 499.7)
		Prior years' claim refunds			21.7	76.0	250.1	277.9	122.5	135.1	883.3
		Annual cash flow	32 931.3	(1 625.2)	(23 324.8)	(25 007.8)	(12 494.9)	(6 130.5)	(2 296.0)	(827.0)	(38 774.8)
2000-01	1 159 048.0	2% registration fees		23 130.2							23 130.2
		1.25% administration fees*		7 374.5	10 977.1	8 491.9	6 085.5	3 914.3	2 193.4	1 334.5	40 371.2
		Prior years' fee refunds			(186.4)	(0.7)	(1.0)	(0.4)	(0.9)	(12.5)	(202.0)
		Claims paid		(510.7)	(9 641.2)	(28 613.9)	(28 616.3)	(18 405.4)	(7 032.6)	(3 952.0)	(96 772.2)
		Prior years' claim refunds				24.4	23.7	49.7	124.6	262.2	484.5
		Annual cash flow		29 994.0	1 149.5	(20 098.3)	(22 508.2)	(14 441.9)	(4 715.5)	(2 367.8)	(32 988.2)
2001-02	899 247.6	2% registration fees			17 919.7						17 919.7
		1.25% administration fees*			5 700.7	8 264.1	6 456.1	4 587.8	2 850.6	1 590.2	29 449.4
		Prior years' fee refunds				(116.4)	(1.0)	(0.5)	(1.1)	(14.9)	(133.8)
		Claims paid			(320.2)	(7 569.1)	(18 101.2)	(19 689.9)	(8 209.3)	(5 881.1)	(59 770.7)
		Prior years' claim refunds					11.6	75.1	92.6	42.8	222.1
		Annual cash flow			23 300.1	578.6	(11 634.5)	(15 027.5)	(5 267.2)	(4 263.0)	(12 313.4)
2002-03	951 159.1	2% registration fees				18 960.2					18 960.2
		1.25% administration fees*				5 589.3	8 686.9	6 664.5	4 508.5	2 754.4	28 203.6
		Prior years' fee refunds					(136.3)	(0.6)	(1.8)	(25.8)	(164.5)
		Claims paid				(381.8)	(7 426.4)	(19 969.1)	(16 711.2)	(8 462.4)	(52 950.8)
		Prior years' claim refunds						9.7	46.9	76.7	133.3
		Annual cash flow				24 167.7	1 124.1	(13 295.5)	(12 157.6)	(5 657.0)	(5 818.2)
2003-04	999 868.3	2% registration fees					19 951.4				19 951.4
		1.25% administration fees*					5 736.1	8 836.1	6 411.6	4 247.0	25 230.8
		Prior years' fee refunds						(168.1)	(5.8)	(40.1)	(213.9)
		Claims paid					(292.8)	(8 837.9)	(24 261.2)	(19 083.1)	(52 474.9)
		Prior years' claim refunds							(0.4)	48.3	47.9
		Annual cash flow					25 394.7	(169.8)	(17 855.7)	(14 827.8)	(7 458.7)

Table 1b: Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 2004, to March 31, 2007, CSBF Program

Year loans were made	Amount of loans (\$000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$000)			Cumulative revenues and expenses (\$000)
			2004-05	2005-06	2006-07	
2004-05	1 041 311.4	2% registration fees	20 798.5			20 798.5
		1.25% administration fees*	6 383.3	10 398.0	8 363.4	25 144.7
		Prior years' fee refunds		(206.7)	(34.2)	(240.9)
		Claims paid	(738.0)	(11 226.1)	(23 611.2)	(35 575.3)
		Prior years' claim refunds			1.4	1.4
2005-06	1 087 535.8	Annual cash flow	26 443.8	(1 034.9)	(15 280.5)	10 128.4
		2% registration fees		21 705.6		21 705.6
		1.25% administration fees*		6 767.4	11 003.3	17 770.7
		Prior years' fee refunds			(233.2)	(233.2)
		Claims paid		(459.1)	(16 401.5)	(16 860.6)
2006-07	1 031 577.3	Prior years' claim refunds				
		Annual cash flow		28 013.9	(5 631.4)	22 382.5
		2% registration fees			20 396.3	20 396.3
		1.25% administration fees*			6 375.4	6 375.4
		Prior years' fee refunds			(1 327.6)	(1 327.6)
Total**	3 160 424.5	Claims paid				
		Prior years' claim refunds				
		Annual cash flow			25 444.1	25 444.1
		2% registration fees	20 798.5	21 705.6	20 396.3	62 900.5
		1.25% administration fees*	6 383.3	17 165.4	25 742.1	49 290.8
		Prior years' fee refunds	0.0	(206.7)	(267.4)	(474.1)
		Claims paid	(738.0)	(11 685.2)	(41 340.3)	(53 763.6)
		Prior years' claim refunds			1.4	1.4
		Annual cash flow	26 443.8	26 979.0	4 532.1	57 955.0

* Distribution of 1.25 percent administration fees among fiscal years has been determined on the estimated average loan outstanding amount of each fiscal year.

** Details may not add up to totals because of rounding.

Table II: Summary of Financial Activities per Fiscal Year, CSBF Program

Fiscal year	Loans			Revenues				Expenditures				Net revenues less expenditures (\$'000)
	Number	Amount (\$'000)	Average size (\$'000)	Registration fees (\$'000)	Administration fees (\$'000)	Refunds of previous years' revenues (\$'000)	Total revenues (\$'000)	Number of claims	Claims paid (\$'000)	Refunds of previous years' expenditures (\$'000)	Total expenditures (\$'000)	
1999-2000	17 741	1 352 320.5	76.2	26 976.2	6 449.6	0.0	33 425.9	19	494.6	0.0	494.6	32 931.3
2000-01	14 442	1 159 048.0	80.3	23 130.2	20 208.0	(200.4)	43 137.8	307	14 769.0	0.0	14 769.0	28 368.8
2001-02	11 016	899 247.6	81.6	17 919.7	26 849.6	(200.1)	44 569.2	915	43 466.0	(21.7)	43 444.3	1 124.9
2002-03	11 263	951 159.1	84.4	18 960.2	29 588.6	(117.3)	48 431.5	1 409	68 891.6	(100.4)	68 791.3	(20 359.8)
2003-04	11 085	999 868.3	90.2	19 951.4	31 732.7	(139.2)	51 544.9	1 553	71 949.1	(285.5)	71 663.7	(20 118.7)
2004-05	11 143	1 041 311.4	93.4	20 798.5	33 210.3	(170.0)	53 838.8	1 620	76 872.6	(412.4)	76 460.1	(22 621.3)
2005-06	10 790	1 087 535.8	100.8	21 705.6	34 877.7	(217.0)	56 366.4	1 598	72 065.5	(386.3)	71 679.3	(15 312.9)
2006-07	9 621	1 031 577.3	107.2	20 396.3	36 720.5	(370.4)	56 746.5	1 680	80 723.5	(566.5)	80 157.1	(23 410.6)
Total*	97 101	8 522 067.9	87.8	169 838.2	219 637.2	(1 414.4)	388 061.0	9 101	429 232.0	(1 772.6)	427 459.3	(39 398.3)

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table III: Loans and Claims, by Asset Type, CSBF Program, 1999-2007

Asset type*	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)	Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)
Equipment	1999-2004	43 293	3 128 720.6	58.4	72.3	3 016	141 646.5	71.0	47.0
	2004-05	7 106	580 298.5	55.7	81.7	1 067	48 719.2	63.4	45.7
	2005-06	6 929	609 676.7	56.1	88.0	1 009	42 880.1	59.5	42.5
	2006-07	6 030	559 292.7	54.2	92.7	994	44 776.0	55.3	44.9
	Subtotal	63 358	4 877 988.4	57.2	77.0	6 086	278 021.7	64.7	45.7
Real property	1999-2004	12 410	1 229 565.5	22.9	99.1	393	18 001.1	9.0	45.8
	2004-05	2 057	228 378.3	21.9	111.0	157	6 958.8	9.1	44.3
	2005-06	1 814	216 709.4	19.9	119.5	171	7 704.4	10.7	45.1
	2006-07	1 345	172 244.6	16.7	128.1	182	7 456.1	9.2	41.0
	Subtotal	17 626	1 846 897.7	21.7	104.8	903	40 120.4	9.3	44.4
Leasehold improvements	1999-2004	9 844	1 003 357.4	18.7	101.9	794	39 922.8	20.0	50.3
	2004-05	1 980	232 634.6	22.3	117.5	396	21 194.6	27.6	53.5
	2005-06	2 047	261 149.7	24.0	127.6	418	21 481.0	29.8	51.4
	2006-07	2 246	300 040.1	29.1	133.7	504	28 491.5	35.4	56.7
	Subtotal	16 117	1 797 181.8	21.1	111.5	2 112	111 089.9	25.9	52.6
Total**	1999-2004	65 547	5 361 643.4	100.0	81.8	4 203	199 570.4	100.0	47.5
	2004-05	11 143	1 041 311.4	100.0	93.4	1 620	76 872.6	100.0	47.5
	2005-06	10 790	1 087 535.8	100.0	100.8	1 598	72 065.5	100.0	45.1
	2006-07	9 621	1 031 577.3	100.0	107.2	1 680	80 723.5	100.0	48.0
	Total**	97 101	8 522 067.9	100.0	87.8	9 101	429 232.0	100.0	47.2

* Since loans can be used for multiple purposes, a given loan was associated with an asset type if more than 50 percent of the proceeds were devoted to that asset type.

** Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999-2004 are available in prior annual reports at www.ic.gc.ca/csbfa.

Table IV: Loans and Claims, by Province and Territory, CSW Program, 1999-2007

Province or territory	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Newfoundland and Labrador	1999-2004	1 465	105 223.2	2.0	71.8	15	541.2	0.3	36.1
	2004-05	204	14 447.6	1.4	70.8	15	579.1	0.8	38.6
	2005-06	186	12 946.9	1.2	69.6	24	796.2	1.1	33.2
	2006-07	143	9 484.1	0.9	66.3	20	756.2	0.9	37.8
	Subtotal	1 998	142 101.7	1.7	71.1	74	2 672.7	0.6	36.1
Prince Edward Island	1999-2004	411	31 732.7	0.6	77.2	13	295.9	0.1	22.8
	2004-05	50	3 286.7	0.3	65.7	8	299.6	0.4	37.5
	2005-06	51	4 736.9	0.4	92.9	5	78.2	0.1	15.6
	2006-07	39	3 880.4	0.4	99.5	8	180.2	0.2	22.5
	Subtotal	551	43 636.8	0.5	79.2	34	853.9	0.2	25.1
Nova Scotia	1999-2004	2 510	192 219.1	3.6	76.6	100	3 000.0	1.5	30.0
	2004-05	397	30 064.6	2.9	75.7	33	599.6	0.8	18.2
	2005-06	303	22 193.2	2.0	73.2	34	1 278.3	1.8	37.6
	2006-07	295	24 076.4	2.3	81.6	58	1 574.6	2.0	27.1
	Subtotal	3 505	268 553.2	3.2	76.6	225	6 452.6	1.5	28.7
New Brunswick	1999-2004	2 206	178 009.2	3.3	80.7	113	4 906.5	2.5	43.4
	2004-05	419	31 258.4	3.0	74.6	29	1 021.9	1.3	35.2
	2005-06	391	33 067.1	3.0	84.6	65	2 405.7	3.3	37.0
	2006-07	321	27 393.7	2.7	85.3	48	2 036.0	2.5	42.4
	Subtotal	3 337	269 728.3	3.2	80.8	255	10 370.1	2.4	40.7
Quebec	1999-2004	24 388	1 752 096.0	32.7	71.8	1 924	64 916.6	32.5	42.6
	2004-05	3 980	357 363.0	34.3	89.8	552	22 989.1	29.9	41.6
	2005-06	3 879	382 344.3	35.2	98.6	521	21 045.1	29.2	40.4
	2006-07	3 352	346 075.6	33.5	103.2	514	22 401.5	27.8	43.6
	Subtotal	35 599	2 837 878.8	33.3	79.7	3 111	131 362.4	30.6	42.2

Table IV Loans, Claims and Claims, by Province and Territory, CSBF Program, 1999-2007

Province or territory	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Ontario	1999-2004	16 892	1 677 099.7	31.3	99.3	1 712	96 591.2	48.4	56.4
	2004-05	3 082	342 697.0	32.9	111.2	715	40 056.5	52.1	56.0
	2005-06	2 941	358 046.2	32.9	121.7	663	34 271.8	47.6	51.7
	2006-07	2 921	370 176.6	35.9	126.7	794	44 633.9	55.3	56.2
	Subtotal	25 836	2 748 019.5	32.2	106.4	3 884	215 553.5	50.2	55.5
Manitoba	1999-2004	2 325	173 124.3	3.2	74.5	110	3 653.8	1.8	33.2
	2004-05	393	30 315.9	2.9	77.1	40	1 221.6	1.6	30.5
	2005-06	403	32 169.8	3.0	79.8	44	1 941.7	2.7	44.1
	2006-07	361	29 042.0	2.8	80.4	39	1 183.9	1.5	30.4
	Subtotal	3 482	264 652.1	3.1	76.0	233	8 000.9	1.9	34.3
Saskatchewan	1999-2004	2 906	194 599.5	3.6	67.0	87	2 967.7	1.5	34.1
	2004-05	482	37 738.4	3.6	78.3	37	981.3	1.3	26.5
	2005-06	520	42 538.8	3.9	81.8	43	1 310.0	1.8	30.5
	2006-07	413	35 641.1	3.5	86.3	34	1 031.0	1.3	30.3
	Subtotal	4 321	310 517.8	3.6	71.9	201	6 289.9	1.5	31.3
Alberta	1999-2004	6 959	606 685.5	11.3	87.2	281	12 630.0	6.3	44.9
	2004-05	1 227	115 915.5	11.1	94.5	94	4 402.6	5.7	46.8
	2005-06	1 292	126 097.3	11.6	97.6	117	5 083.6	7.1	43.4
	2006-07	1 086	115 407.7	11.2	106.3	88	4 078.3	5.1	46.3
	Subtotal	10 564	964 106.0	11.3	91.3	580	26 194.5	6.1	45.2
British Columbia	1999-2004	5 341	437 849.0	8.2	82.0	248	10 067.4	5.0	40.6
	2004-05	886	76 165.2	7.3	86.0	97	4 721.1	6.1	48.7
	2005-06	805	71 663.4	6.6	89.0	81	3 656.7	5.1	45.1
	2006-07	675	68 863.9	6.7	102.0	76	2 767.4	3.4	36.4
	Subtotal	7 707	654 541.4	7.7	84.9	502	21 212.6	4.9	42.3

Table IV (cont.) Loans and Claims, by Province and Territory, CSBF Program, 1999-2007

Province or territory	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Yukon	1999-2004	56	5 003.7	0.1	89.4	0	0.0	0.0	0.0
	2004-05	10	1 120.8	0.1	112.1	0	0.0	0.0	0.0
	2005-06	11	711.6	0.1	64.7	0	0.0	0.0	0.0
	2006-07	4	370.6	0.0	92.7	1	80.5	0.1	80.5
	Subtotal	81	7 206.7	0.1	89.0	1	80.5	0.0	80.5
Northwest Territories	1999-2004	81	7 110.5	0.1	87.8	0	0.0	0.0	0.0
	2004-05	13	938.4	0.1	72.2	0	0.0	0.0	0.0
	2005-06	8	1 020.3	0.1	127.5	1	198.3	0.3	198.3
	2006-07	11	1 165.3	0.1	105.9	0	0.0	0.0	0.0
	Subtotal	113	10 234.5	0.1	90.6	1	198.3	0.0	198.3
Nunavut	1999-2004	7	891.0	0.0	127.3	0	0.0	0.0	0.0
	2004-05	0	0.0	0.0	0.0	0	0.0	0.0	0.0
	2005-06	0	0.0	0.0	0.0	0	0.0	0.0	0.0
	2006-07	0	0.0	0.0	0.0	0	0.0	0.0	0.0
	Subtotal	7	891.0	0.0	127.3	0	0.0	0.0	0.0
Total*	1999-2004	65 547	5 361 643.4	100.0	81.8	4 203	199 570.4	100.0	47.5
	2004-05	11 143	1 041 311.4	100.0	93.4	1 620	76 872.6	100.0	47.5
	2005-06	10 790	1 087 535.8	100.0	100.8	1 598	72 065.5	100.0	45.1
	2006-07	9 621	1 031 577.3	100.0	107.2	1 680	80 723.5	100.0	48.0
	Total*	97 101	8 522 067.9	100.0	87.8	9 101	429 232.0	100.0	47.2

*Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999-2004 are available in prior annual reports at www.ic.gc.ca/csbfa.

Table 9: Loans and Claims by Industry Sector, CSIF Program, 1999-2007

Industry sector	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)	Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)
Accommodation services	1999-2004	862	100 587.7	1.9	116.7	19	932.9	0.5	49.1
	2004-05	115	16 227.4	1.6	141.1	6	398.2	0.5	66.4
	2005-06	138	20 464.6	1.9	148.3	11	772.4	1.1	70.2
	2006-07	88	12 485.2	1.2	141.9	13	805.9	1.0	62.0
	Subtotal	1 203	149 765.0	1.8	124.5	49	2 909.5	0.7	59.4
Administration and support, waste management and remediation services	1999-2004	745	47 449.0	0.9	63.7	61	2 331.4	1.2	38.2
	2004-05	43	4 202.6	0.4	97.7	13	312.9	0.4	24.1
	2005-06	97	7 767.3	0.7	80.1	9	475.7	0.7	52.9
	2006-07	74	6 775.8	0.7	91.6	8	211.3	0.3	26.4
	Subtotal	959	66 194.8	0.8	69.0	91	3 331.4	0.8	36.6
Agriculture (support activities), forestry, fishing and hunting	1999-2004	3 808	300 527.0	5.6	78.9	123	5 906.0	3.0	48.0
	2004-05	616	51 683.6	5.0	83.9	42	1 990.8	2.6	47.4
	2005-06	547	48 170.4	4.4	88.1	52	2 394.3	3.3	46.0
	2006-07	346	31 142.0	3.0	90.0	49	2 023.8	2.5	41.3
	Subtotal	5 317	431 522.9	5.1	81.2	266	12 314.9	2.9	46.3
Arts, entertainment and recreation	1999-2004	1 572	149 426.2	2.8	95.1	160	8 725.8	4.4	54.5
	2004-05	199	20 088.1	1.9	100.9	63	3 279.4	4.3	52.1
	2005-06	210	23 472.9	2.2	111.8	62	2 643.2	3.7	42.6
	2006-07	193	23 527.3	2.3	121.9	81	3 079.8	3.8	38.0
	Subtotal	2 174	216 514.4	2.5	99.6	366	17 728.1	4.1	48.4
Construction	1999-2004	3 653	217 191.4	4.1	59.5	114	5 031.8	2.5	44.1
	2004-05	638	42 887.1	4.1	67.2	39	1 627.7	2.1	41.7
	2005-06	657	46 403.2	4.3	70.6	34	1 251.1	1.7	36.8
	2006-07	544	39 733.6	3.9	73.0	31	837.9	1.0	27.0
	Subtotal	5 492	346 215.4	4.1	63.0	218	8 748.5	2.0	40.1

Table V (cont.): Loans and Claims, by Industry Sector, CSBF Program, 1999–2007

Industry sector	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Educational services	1999–2004	536	42 953.0	0.8	80.1	33	1 553.5	0.8	47.1
	2004–05	84	7 648.2	0.7	91.0	11	318.7	0.4	29.0
	2005–06	84	8 527.8	0.8	101.5	11	502.1	0.7	45.6
	2006–07	85	8 685.0	0.8	102.2	15	747.4	0.9	49.8
	Subtotal	789	67 814.0	0.8	85.9	70	3 121.7	0.7	44.6
Finance and insurance	1999–2004	323	23 466.6	0.4	72.7	7	149.7	0.1	21.4
	2004–05	52	5 382.3	0.5	103.5	5	163.1	0.2	32.6
	2005–06	45	4 301.7	0.4	95.6	3	66.6	0.1	22.2
	2006–07	27	3 175.9	0.3	117.6	4	179.1	0.2	44.8
	Subtotal	447	36 326.6	0.4	81.3	19	558.6	0.1	29.4
Food and beverage services	1999–2004	10 644	1 189 367.1	22.2	111.7	1 140	62 785.3	31.5	55.1
	2004–05	2 098	270 544.3	26.0	129.0	447	24 878.1	32.4	55.7
	2005–06	2 051	283 525.7	26.1	138.2	452	23 310.4	32.3	51.6
	2006–07	2 047	290 320.4	28.1	141.8	562	30 257.3	37.5	53.8
	Subtotal	16 840	2 033 757.5	23.9	120.8	2 601	141 231.1	32.9	54.3
Health care and social assistance	1999–2004	1 464	133 496.4	2.5	91.2	75	2 848.3	1.4	38.0
	2004–05	251	24 603.8	2.4	98.0	58	2 356.4	3.1	40.6
	2005–06	249	26 979.6	2.5	108.4	37	1 548.9	2.1	41.9
	2006–07	228	25 659.5	2.5	112.5	19	886.3	1.1	46.6
	Subtotal	2 192	210 739.4	2.5	96.1	189	7 640.0	1.8	40.4
Information and cultural industries	1999–2004	412	29 968.1	0.6	72.7	47	1 734.9	0.9	36.9
	2004–05	34	2 482.8	0.2	73.0	9	315.4	0.4	35.0
	2005–06	27	2 613.6	0.2	96.8	10	405.6	0.6	40.6
	2006–07	30	2 987.4	0.3	99.6	7	159.6	0.2	22.8
	Subtotal	503	38 052.0	0.4	75.7	73	2 615.6	0.6	35.8

Table V (cont'd): Loans and Claims, by Industry Sector, CSBF Program, 1999–2007

Industry sector	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Manufacturing	1999–2004	5 898	514 269.3	9.6	87.2	516	29 797.5	14.9	57.7
	2004–05	666	65 503.3	6.3	98.4	199	9 937.1	12.9	49.9
	2005–06	685	74 567.7	6.9	108.9	186	8 478.9	11.8	45.6
	2006–07	599	67 744.7	6.6	113.1	156	9 411.5	11.7	60.3
	Subtotal	7 848	722 085.1	8.5	92.0	1 057	57 625.0	13.4	54.5
Mining, and oil and gas extraction	1999–2004	706	58 698.5	1.1	83.1	9	419.2	0.2	46.6
	2004–05	184	16 781.1	1.6	91.2	5	299.3	0.4	59.9
	2005–06	199	20 333.1	1.9	102.2	2	47.9	0.1	24.0
	2006–07	197	22 373.6	2.2	113.6	3	114.1	0.1	38.0
	Subtotal	1 286	118 186.2	1.4	91.9	19	880.6	0.2	46.3
Other services	1999–2004	11 424	856 318.5	16.0	75.0	476	21 064.8	10.6	44.3
	2004–05	2 407	205 230.7	19.7	85.3	263	11 467.6	14.9	43.6
	2005–06	2 236	211 109.7	19.4	94.4	253	11 219.2	15.6	44.3
	2006–07	1 954	195 889.0	19.0	100.3	272	12 536.6	15.5	46.1
	Subtotal	18 021	1 468 548.0	17.2	81.5	1 264	56 288.2	13.1	44.5
Professional, scientific and technical services	1999–2004	2 857	201 974.9	3.8	70.7	190	7 318.6	3.7	38.5
	2004–05	260	21 771.0	2.1	83.7	67	2 838.3	3.7	42.4
	2005–06	222	19 123.8	1.8	86.1	37	1 327.3	1.8	35.9
	2006–07	208	18 108.1	1.8	87.1	23	922.9	1.1	40.1
	Subtotal	3 547	260 977.8	3.1	73.6	317	12 407.2	2.9	39.1
Real estate, and rental and leasing	1999–2004	784	70 217.7	1.3	89.6	84	3 523.5	1.8	41.9
	2004–05	71	7 619.9	0.7	107.3	26	1 135.2	1.5	43.7
	2005–06	111	12 257.2	1.1	110.4	9	165.4	0.2	18.4
	2006–07	89	10 331.5	1.0	116.1	23	1 122.0	1.4	48.8
	Subtotal	1 055	100 426.3	1.2	95.2	142	5 946.2	1.4	41.9

Table V (cont.): Loans and Claims, by Industry Sector, CSBF Program, 1999–2007

Industry sector	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Retail trade	1999–2004	10 051	792 685.3	14.8	78.9	740	31 410.6	15.7	42.4
	2004–05	1 612	151 558.0	14.6	94.0	269	12 067.6	15.7	44.9
	2005–06	1 573	153 987.3	14.2	97.9	325	14 315.8	19.9	44.0
	2006–07	1 454	159 059.0	15.4	109.4	287	12 184.6	15.1	42.5
	Subtotal	14 690	1 257 289.6	14.8	85.6	1 621	69 978.6	16.3	43.2
Transportation and warehousing	1999–2004	8 107	509 119.2	9.5	62.8	299	8 486.9	4.3	28.4
	2004–05	1 594	105 804.4	10.2	66.4	61	1 542.0	2.0	25.3
	2005–06	1 477	106 129.5	9.8	71.9	58	1 061.6	1.5	18.3
	2006–07	1 305	96 778.8	9.4	74.2	85	2 544.0	3.2	29.9
	Subtotal	12 483	817 831.8	9.6	65.5	503	13 634.5	3.2	27.1
Utilities	1999–2004	298	20 290.7	0.4	68.1	8	351.9	0.2	44.0
	2004–05	41	3 669.6	0.4	89.5	0	0.0	0.0	0.0
	2005–06	34	2 427.6	0.2	71.4	0	0.0	0.0	0.0
	2006–07	25	3 144.7	0.3	125.8	4	238.9	0.3	59.7
	Subtotal	398	29 532.7	0.3	74.2	12	590.8	0.1	49.2
Wholesale trade	1999–2004	1 403	103 636.6	1.9	73.9	102	5 197.5	2.6	51.0
	2004–05	178	17 623.2	1.7	99.0	37	1 944.6	2.5	52.6
	2005–06	148	15 372.9	1.4	103.9	47	2 078.9	2.9	44.2
	2006–07	128	13 655.9	1.3	106.7	38	2 460.4	3.0	64.7
	Subtotal	1 857	150 288.6	1.8	80.9	224	11 681.4	2.7	52.1
Total*	1999–2004	65 547	5 361 643.4	100.0	81.8	4 203	199 570.4	100.0	47.5
	2004–05	11 143	1 041 311.4	100.0	93.4	1 620	76 872.6	100.0	47.5
	2005–06	10 790	1 087 535.8	100.0	100.8	1 598	72 065.5	100.0	45.1
	2006–07	9 621	1 031 577.3	100.0	107.2	1 680	80 723.5	100.0	48.0
	Total*	97 101	8 522 067.9	100.0	87.8	9 101	429 232.0	100.0	47.2

*Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999–2004 are available in prior annual reports at www.ic.gc.ca/csbfa.

Table VI: Loans and Claims, by Type of Operation, CSBF Program, 1999-2007

Type of operation	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Franchises	1999-2004	7 603	845 406.3	15.8	111.2	689	39 119	19.6	56.8
	2004-05	1 395	174 418.4	16.7	125.0	354	17 830	23.2	50.4
	2005-06	1 264	175 485.7	16.1	138.8	310	15 251	21.2	49.2
	2006-07	1 424	203 477.0	19.7	142.9	346	16 939	21.0	49.0
	Subtotal	11 686	1 398 787.4	16.4	119.7	1 699	89 139.5	20.8	52.5
Non-Franchises	1999-2004	57 944	4 516 237.2	84.2	77.9	3 514	160 451	80.4	45.7
	2004-05	9 748	866 893.0	83.3	88.9	1 266	59 042	76.8	46.6
	2005-06	9 526	912 050.0	83.9	95.7	1 288	56 814	78.8	44.1
	2006-07	8 197	828 100.3	80.3	101.0	1 334	63 785	79.0	47.8
	Subtotal	85 415	7 123 280.5	83.6	83.4	7 402	340 092.5	79.2	45.9
Total*	1999-2004	65 547	5 361 643.4	100.0	81.8	4 203	199 570.4	100.0	47.5
	2004-05	11 143	1 041 311.4	100.0	93.4	1 620	76 872.6	100.0	47.5
	2005-06	10 790	1 087 535.8	100.0	100.8	1 598	72 065.5	100.0	45.1
	2006-07	9 621	1 031 577.3	100.0	107.2	1 680	80 723.5	100.0	48.0
	Total*	97 101	8 522 067.9	100.0	87.8	9 101	429 232.0	100.0	47.2

*Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999-2004 are available in prior annual reports at www.ic.gc.ca/csbfa.

Table VII: Loans and Claims, by Borrower Firm Size (Annual Revenues), CSBF Program, 1999-2007

Borrower firm size (annual revenues)*	Loans made				Claims paid				
	Fiscal year	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
\$0 to \$100 000	1999-2004	8 170	373 486.3	7.0	45.7	404	9 112.6	4.6	22.6
	2004-05	1 286	66 350.4	6.4	51.6	101	2 028.5	2.6	20.1
	2005-06	1 119	63 346.6	5.8	56.6	109	2 415.1	3.4	22.2
	2006-07	965	59 601.7	5.8	61.8	128	3 919.5	4.9	30.6
	Subtotal	11 540	562 785.0	6.6	48.8	742	17 475.6	4.1	23.6
\$100 001 to \$250 000	1999-2004	16 499	1 046 123.2	19.5	63.4	1 056	34 056.9	17.1	32.3
	2004-05	2 912	203 595.7	19.6	69.9	317	8 833.5	11.5	27.9
	2005-06	2 827	218 790.6	20.1	77.4	331	10 889.9	15.1	32.9
	2006-07	2 402	188 248.7	18.2	78.4	352	10 942.5	13.6	31.1
	Subtotal	24 640	1 656 756.1	19.4	67.2	2 056	64 722.7	15.1	31.5
\$250 001 to \$500 000	1999-2004	15 919	1 311 860.4	24.5	82.4	1 147	54 341.9	27.2	47.4
	2004-05	2 788	262 985.3	25.3	94.3	448	20 577.5	26.8	45.9
	2005-06	2 736	273 679.2	25.2	100.0	481	19 811.7	27.5	41.2
	2006-07	2 482	266 607.2	25.8	107.4	479	22 174.6	27.5	46.3
	Subtotal	23 925	2 115 132.0	24.8	88.4	2 555	116 905.7	27.2	45.8
\$500 001 to \$1 000 000	1999-2004	13 114	1 288 450.6	24.0	98.3	892	52 182.5	26.1	58.5
	2004-05	2 336	272 743.9	26.2	116.8	444	26 125.5	34.0	58.8
	2005-06	2 274	279 006.6	25.7	122.7	375	20 167.2	28.0	53.8
	2006-07	2 143	283 680.9	27.5	132.4	444	25 936.5	32.1	58.4
	Subtotal	19 867	2 123 882.0	24.9	106.9	2 155	124 411.7	29.0	57.7
\$1 000 001 to \$2 500 000	1999-2004	9 167	1 014 416.6	18.9	110.7	562	39 314.3	19.7	70.0
	2004-05	1 483	189 694.5	18.2	127.9	251	15 681.7	20.4	62.5
	2005-06	1 465	198 207.4	18.2	135.3	244	16 083.5	22.3	65.9
	2006-07	1 315	187 045.3	18.1	142.2	242	15 529.5	19.2	64.2
	Subtotal	13 430	1 589 363.8	18.6	118.3	1 299	86 609.0	20.2	66.7

Table VII: Loans and Claims, by Borrower Firm Size (Annual Revenues), 1999-2007

Borrower firm size (annual revenues)*	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
\$2 500 001 to \$5 000 000	1999-2004	2 678	327 306.4	6.1	122.2	142	10 562.3	5.3	74.4
	2004-05	338	45 941.6	4.4	135.9	59	3 625.8	4.7	61.5
	2005-06	369	54 505.4	5.0	147.7	58	2 698.2	3.7	46.5
	2006-07	314	46 393.6	4.5	147.8	35	2 220.9	2.7	63.2
	Subtotal	3 699	474 147.0	5.6	128.2	294	19 107.2	4.5	65.0
Total**	1999-2004	65 547	5 361 643.4	100.0	81.8	4 203	199 570.4	100.0	47.5
	2004-05	11 143	1 041 311.4	100.0	93.4	1 620	76 872.6	100.0	47.5
	2005-06	10 790	1 087 535.8	100.0	100.8	1 598	72 065.5	100.0	45.1
	2006-07	9 621	1 031 577.3	100.0	107.2	1 680	80 723.5	100.0	48.0
	Total**	97 101	8 522 067.9	100.0	87.8	9 101	429 232.0	100.0	47.2

*Based on borrower estimates at the time of loan registration.

**Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999-2004 are available in prior annual reports at www.ic.gc.ca/csbfa.

Table VIII: Loans and Claims, by Age of Borrower Firm, CSBF Program, 1999–2007

Age of borrower firm	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Less than 1 year	1999–2004	32 866	3 039 740.0	56.7	92.5	3 097	158 054.9	79.2	51.0
	2004–05	5 873	620 338.5	59.6	105.6	1 201	61 819.5	80.4	51.5
	2005–06	5 641	637 415.5	58.6	113.0	1 187	57 515.8	79.8	48.5
	2006–07	5 210	616 662.9	59.8	118.4	1 290	64 980.9	80.5	50.4
	Subtotal	49 590	4 914 156.9	57.7	99.1	6 775	342 371.1	79.8	50.5
1 to 3 years	1999–2004	9 650	654 675.2	12.2	67.8	565	20 300.3	10.2	35.9
	2004–05	1 473	115 699.9	11.1	78.5	204	6 970.9	9.1	34.2
	2005–06	1 469	121 489.6	11.2	82.7	213	7 246.2	10.1	34.0
	2006–07	1 289	119 402.5	11.6	92.6	180	7 671.7	9.5	42.6
	Subtotal	13 881	1 011 267.3	11.9	72.9	1 162	42 189.1	9.8	36.3
More than 3 years	1999–2004	23 031	1 667 228.2	31.1	72.4	541	21 215.1	10.6	39.2
	2004–05	3 797	305 272.9	29.3	80.4	215	8 082.2	10.5	37.6
	2005–06	3 680	328 630.6	30.2	89.3	198	7 303.6	10.1	36.9
	2006–07	3 122	295 511.9	28.6	94.7	210	8 070.9	10.0	38.4
	Subtotal	33 630	2 596 643.7	30.5	77.2	1 164	44 671.8	10.4	38.4
Total*	1999–2004	65 547	5 361 643.4	100.0	81.8	4 203	199 570.4	100.0	47.5
	2004–05	11 143	1 041 311.4	100.0	93.4	1 620	76 872.6	100.0	47.5
	2005–06	10 790	1 087 535.8	100.0	100.8	1 598	72 065.5	100.0	45.1
	2006–07	9 621	1 031 577.3	100.0	107.2	1 680	80 723.5	100.0	48.0
	Total*	97 101	8 522 067.9	100.0	87.8	9 101	429 232.0	100.0	47.2

*Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999–2004 are available in prior annual reports at www.ic.gc.ca/csbfa.

Appendix C

Small Business Loans Act Tables



Table 1: Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 1995, to March 31, 1999, SBL Program

Year loans were made	Amount of loans (\$'000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$'000)												Cumulative revenues and expenses (\$'000)
			1995-96	1996-97	1997-98	1998-99	1999-2000	2000-01	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05	2005-06	2006-07	
1995-96	2 243 156.5	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow	44 625.0 13 763.7 (718.4) 57 670.3	21 785.3 (144.4) (22 588.2) (947.3)	16 793.6 (28.7) (63 065.4) (46 265.3)	11 846.6 (5.9) (64 808.6) (52 860.0)	8 238.3 (1.7) (42 886.2) (34 545.2)	4 261.7 (0.6) (18 270.3) (13 760.2)	2 847.4 (0.6) (8 987.3) (6 040.2)	1 709.1 (1.6) (5 211.7) (3 396.4)	906.9 (3.3) (2 572.2) (1 543.6)	385.1 (0.1) (775.7) (357.0)			44 625.0 82 537.7 (186.8) (230 290.3) 58.3 (102 342.4)
1996-97	2 018 862.3	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow	40 112.2 13 145.4 (517.6) 52 739.9	40 112.2 13 145.4 (517.6) 52 739.9	19 027.4 (117.4) (21 514.2) (2 603.7)	14 591.2 (4.4) (51 375.2) (36 780.1)	11 079.4 (0.7) (49 105.3) (37 994.3)	6 220.0 (0.8) (31 900.0) (25 552.6)	3 734.9 (0.8) (15 385.9) (11 495.3)	2 233.5 (2.1) (8 263.1) (5 947.6)	1 234.0 (4.3) (3 707.6) (2 302.8)	582.8 (0.1) (1 544.0) (862.8)	342.4 (0.1) (969.7) (591.0)		40 112.2 72 190.8 (130.6) (184 710.5) 806.2 (71 731.9)
1997-98	1 977 315.4	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow	39 321.8 12 470.3 (598.6) 51 193.5	39 321.8 12 470.3 (598.6) 51 193.5	17 920.8 (140.8) (16 283.4) (1 496.6)	17 920.8 (140.8) (16 283.4) (1 496.6)	14 811.7 (0.9) (45 976.4) (31 128.7)	9 064.7 (1.0) (40 432.1) (31 326.5)	5 861.5 (1.1) (30 939.0) (24 935.2)	3 150.3 (3.3) (17 549.0) (14 277.1)	1 723.7 (6.1) (6 500.2) (4 972.9)	836.5 (0.1) (2 834.0) (1 783.0)	548.4 (1 420.3) 108.7 (763.1)	369.5 (579.3) 85.2 (124.7)	39 321.8 66 757.3 (153.3) (163 512.1) 965.2 (56 621.1)
1998-99	1 613 736.9	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow	32 110.1 10 075.5 (170.5) 42 015.0	32 110.1 10 075.5 (170.5) 42 015.0	15 723.2 (136.8) (17 963.8) (2 377.4)	15 723.2 (136.8) (17 963.8) (2 377.4)	10 362.4 (2.5) (39 845.6) (29 430.5)	7 407.4 (1.2) (40 986.8) (33 404.8)	4 309.2 (4.1) (24 383.8) (19 946.3)	4 309.2 (4.1) (24 383.8) (19 946.3)	2 153.9 (8.3) (9 955.7) (7 651.4)	1 056.4 (0.2) (4 780.1) (3 503.1)	726.3 (2 381.3) 71.9 (1 583.1)	559.7 (1 131.7) 47.3 (524.7)	32 110.1 52 373.9 (153.1) (141 599.2) 862.1 (56 406.3)
Total**	7 853 071.1	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow	44 625.0 13 763.7 0.0 (718.4) 0.0 57 670.3	40 112.2 34 930.7 (144.4) (23 105.9) 0.0 51 792.6	39 321.8 48 291.3 (146.1) (85 178.2) 35.7 2 324.5	32 110.1 54 434.0 (151.0) (132 637.7) 116.2 (46 128.4)	32 110.1 54 434.0 (151.0) (132 637.7) 116.2 (46 128.4)	29 908.8 (4.9) (140.1) (155 931.7) 173.7 (106 045.7)	19 851.1 (3.7) (66 299.0) (47.4) (75 875.5)	11 402.1 (11.1) (55 407.6) (449.1) (43 567.5)	6 018.5 (22.0) (23 135.8) 668.5 (16 470.8)	2 860.8 (0.5) (9 933.8) 567.7 (6 505.8)	1 617.1 0.0 (5 009.5) 267.3 (3 125.2)	929.1 0.0 (2 306.6) 277.1 (1 100.4)	273 859.7 (623.8) (720 112.1) 3 605.5 (287 101.6)

*Distribution of 1.25-percent administration fees among fiscal years has been determined on the estimated average loan outstanding amount of each fiscal year.

**Details may not add up to totals because of rounding.

Table 11: Summary of Financial Activities per Fiscal Year, SBL Program

Fiscal year	Loans			Revenues				Expenditures				Net revenues less expenditures (\$'000)
	Number	Amount (\$'000)	Average size (\$'000)	Registration fees (\$'000)	Admin. fees (\$'000)	Refunds of previous years' revenues (\$'000)	Total revenues (\$'000)	Number of claims	Claims paid (\$'000)	Refunds of previous years' expenditures (\$'000)	Total expenditures (\$'000)	
1961-93	316 286	9 037 415.5	28.6	46 737.7		(31.2)	46 706.5	17 848	403 526.9	(10 957.3)	392 569.6	(345 863.1)
1993-94	43 351	2 548 797.2	58.8	50 762.4		(10.1)	50 752.2	1 277	28 810.9	(2 163.5)	26 647.3	24 104.9
1994-95	68 377	4 397 136.1	64.3	87 716.2		(128.5)	87 587.7	1 171	30 662.0	(1 587.0)	29 075.0	58 512.7
1995-96	34 613	2 243 156.5	64.8	44 625.0	13 763.7	(460.5)	57 928.2	2 256	80 368.9	(1 233.9)	79 135.1	(21 206.8)
1996-97	31 002	2 018 862.3	65.1	40 112.2	34 930.7	(154.1)	74 888.7	4 210	169 354.4	(877.5)	168 476.9	(93 588.2)
1997-98	29 064	1 977 315.4	68.0	39 321.8	48 291.3	(148.1)	87 465.0	5 428	223 576.0	(984.6)	222 591.4	(135 126.4)
1998-99	22 524	1 613 736.9	71.6	32 110.1	54 434.0	(151.0)	86 393.0	5 262	229 620.9	(988.3)	228 632.6	(142 239.6)
1999-2000					49 852.5	(140.1)	49 712.4	4 673	200 264.1	(1 013.1)	199 251.0	(149 538.3)
2000-01					29 908.8	(4.9)	29 903.9	3 680	152 108.3	(928.5)	151 179.8	(121 276.1)
2001-02					19 851.1	(3.7)	19 847.4	2 664	105 111.1	(827.2)	104 283.9	(84 436.5)
2002-03					11 402.1	(11.1)	11 391.0	1 708	61 038.2	(788.2)	60 250.0	(48 859.0)
2003-04					6 018.5	(22.0)	5 996.5	807	25 671.6	(853.0)	24 818.6	(18 822.1)
2004-05					2 860.8	(0.5)	2 860.3	377	11 001.7	(755.9)	10 245.8	(7 385.0)
2005-06					1 617.1	(0.0)	1 617.0	182	5 186.7	(312.2)	4 874.5	(3 257.5)
2006-07					929.1	0.0	929.1	112	2 545.3	(295.6)	2 249.7	(1 320.6)
Total*	545 217	23 836 419.9	43.7	341 385.3	273 859.7	(1 265.9)	613 979.1	51 655	1 728 847.2	(24 565.9)	1 704 281.3	(1 090 302.2)

*Details may not add up to totals because of rounding.

Appendix D

Capital Leasing Pilot Project Tables



Table I: Summary of Financial Activities per Fiscal Year, CLPP

Fiscal year	Leases			Revenues					Expenditures				Net revenues less expenditures (\$'000)
	Number	Amount (\$'000)	Average size (\$'000)	Registration fees (\$'000)	Admin. fees (\$'000)	Refunds of previous years' revenues (\$'000)	Total revenues (\$'000)	Number of claims	Claims paid (\$'000)	Refunds of previous years' expenditures (\$'000)	Total expenditures (\$'000)		
2002-03	57	8 773.7	153.9	172.3	38.3		210.6				0.0	210.6	
2003-04	124	16 208.5	130.7	318.8	161.3		480.2				0.0	480.2	
2004-05	288	25 973.7	90.2	510.3	353.7		864.1	1	11.3		11.3	852.8	
2005-06	441	37 977.7	86.1	745.2	606.4	(0.3)	1 351.3	17	503.7		503.7	847.6	
2006-07	551	44 547.9	80.8	874.8	903.5	(0.4)	1 777.9	16	448.3		448.3	1 329.6	
Total*	1 461	133 481.4	91.4	2 621.5	2 063.3	(0.7)	4 684.0	34	963.3	0.0	963.3	3 720.7	

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table II: Revenues and Expenses Related to Leases Made from April 1, 2002, to March 31, 2007, CLPP

Year leases were made	Amount of leases (\$000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$000)				Cumulative revenues and expenses (\$000)
			2002-03	2003-04	2004-05	2005-06	2006-07
2002-03	8 773.7	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds	172.3 38.3	75.3	60.1	38.8 (370.8)	172.3 231.4 0.0 (428.4) 0.0
2003-04	16 208.5	Annual cash flow 2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds	210.6 318.8 86.1	75.3	60.1	(332.0) 109.9 (132.9)	(24.7) 318.8 409.7 0.0 (197.1) 0.0
2004-05	25 973.7	Annual cash flow 2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds		404.9	134.7 510.3 147.7	(23.1) 238.1 (0.3)	531.5 510.3 560.5 (0.3) (264.9) 0.0
2005-06	37 977.7	Annual cash flow 2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds			658.0	237.7 745.2 219.7	805.6 745.2 571.1 (0.4) (72.9) 0.0
2006-07	44 547.9	Annual cash flow 2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds				964.9	278.1 874.8 290.5 0.0 0.0 0.0
Total**	133 481.4	Annual cash flow 2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds	172.3 38.3 0.0 0.0 3.0 210.6	318.8 161.3 0.0 0.0 0.0 480.2	510.3 353.7 0.0 (11.3) 0.0 852.8	745.2 606.4 (0.3) (503.7) 0.0 847.6	1 165.3 2 621.5 2 063.3 (0.7) (963.3) 0.0 3 720.7

* Distribution of 1.25 percent administration fees among fiscal years has been determined on the estimated average lease outstanding amount of each fiscal year.

** Details may not add up to totals because of rounding.

**Tableau D.1 – Recettes et dépenses liées aux contrats de location/acquisition faites dans le cadre du PP(A)
entre le 1^{er} avril 2002 et le 31 mars 2007**

Exercice où les contrats ont été conclus	Valeur des contrats (milliers \$)	Types de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes étaient dus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers \$)					Recettes et dépenses cumulatives (milliers \$)
			2002-2003	2003-2004	2004-2005	2005-2006	2006-2007	
2006-2007	44 547,9	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs					874,8 290,5 0,0 0,0 0,0	874,8 290,5 0,0 0,0 0,0
Total**	133 481,4	Flux de trésorerie annuel Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	172,3 38,3 0,0 0,0 0,0 210,6	318,8 161,3 0,0 0,0 0,0 480,2	510,3 353,7 0,0 (11,3) 0,0 852,8	745,2 606,4 (0,3) (503,7) 0,0 847,6	1 165,3 874,8 903,5 (0,4) (448,3) 1 329,6	1 165,3 2 621,5 2 063,3 (0,7) (963,3) 3 720,7

* Les frais d'administration de 1,25 p. 100 sont répartis entre les exercices d'après le solde estimatif moyen des contrats en cours pour chaque exercice.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

**Tableau II - Recettes et dépenses liées aux contrats de location-acquisition faites dans le cadre du PPLA,
entre le 1^{er} avril 2002 et le 31 mars 2007**

Exercice où les contrats ont été conclus	Valeur des contrats (milliers \$)	Types de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes étaient dus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers \$)					Recettes et dépenses cumulatives (milliers \$)
			2002-2003	2003-2004	2004-2005	2005-2006	2006-2007	
2002-2003	8 773,7	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	172,3 38,3	75,3	60,1	38,8	19,0	172,3 231,4 0,0 (428,4) 0,0
2003-2004	16 208,5	Flux de trésorerie annuel Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	210,6	75,3 318,8 86,1	60,1 146,0	(332,0) 109,9	(38,6) 67,8	(24,7) 318,8 409,7 0,0 (197,1) 0,0
2004-2005	25 973,7	Flux de trésorerie annuel Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs		404,9 510,3 147,7	134,7 510,3 147,7	(23,1) 238,1 (0,3)	15,0 174,7 (264,9)	531,5 510,3 560,5 (0,3) (264,9) 0,0
2005-2006	37 977,7	Flux de trésorerie annuel Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel		658,0	237,7 745,2 219,7	(90,1) 805,6 745,2 571,1 (0,4) (72,9) 0,0	1 243,0	

Tableau 1 : Résumé des activités financières dans le cadre du Projet pilote de location-régulation (PPLA), par exercice

Exercice	Contrats de location-acquisition			Recettes				Dépenses				Résultat net : Recettes moins dépenses (milliers \$)
	Nombre	Valeur (milliers \$)	Valeur moyenne (milliers \$)	Droits d'enregistre- ment (milliers \$)	Frais d'admini- stration (milliers \$)	Rembour- sement de dépenses d'exercices antérieurs (milliers \$)	Recettes globales (milliers \$)	Nombre de demandes d'indem- nisation	Demandes d'indem- nisation (milliers \$)	Rembour- sement de dépenses d'exercices antérieurs (milliers \$)	Dépenses globales (milliers \$)	
2002-2003	57	8 773,7	153,9	172,3	38,3		210,6				0,0	210,6
2003-2004	124	16 208,5	130,7	318,8	161,3		480,2				0,0	480,2
2004-2005	288	25 973,7	90,2	510,3	353,7		864,1	1	11,3		11,3	852,8
2005-2006	441	37 977,7	86,1	745,2	606,4	(0,3)	1 351,3	17	503,7		503,7	847,6
2006-2007	551	44 547,9	80,8	874,8	903,5	(0,4)	1 777,9	16	448,3		448,3	1 329,6
Total*	1 461	133 481,4	91,4	2 621,5	2 063,3	(0,7)	4 684,0	34	963,3	0,0	963,3	3 720,7

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableaux relatifs au Projet pilote de location-acquisition

Appendice D



Tableau II - Résumé des activités financières dans le cadre du Programme PPE, par exercice

Exercice	Prêts			Recettes				Dépenses				Résultat net : Recettes moins dépenses (milliers \$)
	Nombre	Valeur (milliers \$)	Valeur moyenne (milliers \$)	Droits d'enregistre- ment (milliers \$)	Frais d'admini- stration (milliers \$)	Rembour- sement de recettes d'exercices antérieurs (milliers \$)	Recettes globales (milliers \$)	Nombre de demandes d'indem- nisation	Demandes d'indem- nisation régliées	Rembourse- ment de dépenses d'exercices antérieurs (milliers \$)	Dépenses globales (milliers \$)	
1961-1993	316 286	9 037 415,5	28,6	46 737,7		(31,2)	46 706,5	17 848	403 526,9	(10 957,3)	392 569,6	(345 863,1)
1993-1994	43 351	2 548 797,2	58,8	50 762,4		(10,1)	50 752,2	1 277	28 810,9	(2 163,5)	26 647,3	24 104,9
1994-1995	68 377	4 397 136,1	64,3	87 716,2		(128,5)	87 587,7	1 171	30 662,0	(1 587,0)	29 075,0	58 512,7
1995-1996	34 613	2 243 156,5	64,8	44 625,0	13 763,7	(460,5)	57 928,2	2 256	80 368,9	(1 233,9)	79 135,1	(21 206,8)
1996-1997	31 002	2 018 862,3	65,1	40 112,2	34 930,7	(154,1)	74 888,7	4 210	169 354,4	(877,5)	168 476,9	(93 588,2)
1997-1998	29 064	1 977 315,4	68,0	39 321,8	48 291,3	(148,1)	87 465,0	5 428	223 576,0	(984,6)	222 591,4	(135 126,4)
1998-1999	22 524	1 613 736,9	71,6	32 110,1	54 434,0	(151,0)	86 393,0	5 262	229 620,9	(988,3)	228 632,6	(142 239,6)
1999-2000					49 852,5	(140,1)	49 712,4	4 673	200 264,1	(1 013,1)	199 251,0	(149 538,3)
2000-2001					29 908,8	(4,9)	29 903,9	3 680	152 108,3	(928,5)	151 179,8	(121 276,1)
2001-2002					19 851,1	(3,7)	19 847,4	2 664	105 111,1	(827,2)	104 283,9	(84 436,5)
2002-2003					11 402,1	(11,1)	11 391,0	1 708	61 038,2	(788,2)	60 250,0	(48 859,0)
2003-2004					6 018,5	(22,0)	5 996,5	807	25 671,6	(853,0)	24 818,6	(18 822,1)
2004-2005					2 860,8	(0,5)	2 860,3	377	11 001,7	(755,9)	10 245,8	(7 385,0)
2005-2006					1 617,1	(0,0)	1 617,0	182	5 186,7	(312,2)	4 874,5	(3 257,5)
2006-2007					929,1	0,0	929,1	112	2 545,3	(295,6)	2 249,7	(1 320,6)
Total*	545 217	23 836 419,9	43,7	341 385,3	273 859,7	(1 265,9)	613 979,1	51 655	1 728 847,2	(24 565,9)	1 704 281,3	(1 090 302,2)

**Tableau 1000 : Recettes et dépenses liées aux prêts accordés dans le cadre du Programme PPE
entre le 1^{er} avril 1995 et le 31 mars 1999**

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers \$)	Types de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes étaient dus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers \$)													Recettes et dépenses cumulatives (milliers \$)
			1995-1996	1996-1997	1997-1998	1998-1999	1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	2004-2005	2005-2006	2006-2007		
1998-1999	1 613 736,9	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel				32 110,1 10 075,5 (170,5)	15 723,2 (136,8) (17 963,8)	10 362,4 (2,5) (39 845,6)	7 407,4 (1,2) (40 986,8)	4 309,2 (4,1) (24 583,8)	2 153,9 (8,3) (9 955,7)	1 056,4 (0,2) (4 780,1)	726,3 (2 381,3) (1 131,7)	559,7 (1 131,7)	32 110,1 52 373,9 (153,1) (141 599,2) 882,1	
						42 015,0 (2 377,4) (29 420,5)	(2 377,4) 0,0 (33 404,8)	0,0 0,0 (3 404,8)	0,0 0,0 (19 946,3)	0,0 0,0 (7 651,4)	0,0 0,0 (3 503,1)	0,0 0,0 (1 583,1)	0,0 0,0 (524,7)	0,0 0,0 (56 406,3)	156 169,0 273 859,7 (623,8)	
Total**	7 853 071,1	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	44 625,0 13 763,7 0,0 (718,4)	40 112,2 34 930,7 (144,4)	39 321,8 48 291,3 (146,1)	32 110,1 54 434,0 (151,0)	0,0 49 852,5 (140,1)	0,0 29 908,8 (4,9)	0,0 19 851,1 (3,7)	0,0 11 402,1 (11,1)	0,0 6 018,5 (22,0)	0,0 2 860,8 (0,5)	0,0 1 617,1 0,0	0,0 929,1 0,0	156 169,0 273 859,7 (623,8) (720 112,-1) 3 605,5	
			57 670,3	51 792,6	2 324,5	(46 128,4)	(106 045,7)	(100 069,8)	(75 875,5)	(43 567,5)	(16 470,8)	(6 505,8)	(3 125,2)	(1 100,4)	(287 101,6)	

* Les frais d'administration de 1,25 p. 100 sont répartis entre les exercices d'après le solde estimatif moyen des prêts impayés au cours de chaque exercice.
 ** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

**Tableau I : Recettes et dépenses liées aux prêts accordés dans le cadre du Programme PPE
entre le 1^{er} avril 1995 et le 31 mars 1999**

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliards \$)	Types de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes étaient dus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliards \$)														Recettes et dépenses cumulatives (milliards \$)
			1995-1996	1996-1997	1997-1998	1998-1999	1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	2004-2005	2005-2006	2006-2007			
1995-1996	2 243 156,5	Droits d'enregistrement de 2 %	44 625,0													44 625,0	
		Frais d'administration de 1,25 %	13 763,7	21 785,3	16 793,6	11 846,6	8 238,3	4 261,7	2 847,4	1 709,1	906,9	385,1				82 537,7	
		Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs		(144,4)	(28,7)	(5,9)	(1,7)	(0,6)	(0,6)	(1,6)	(3,3)	(0,1)				(186,8)	
		Demandes d'indemnisation réglées	(718,4)	(22 88,2)	(63 065,4)	(64 808,6)	(42 886,2)	(18 270,3)	(8 987,3)	(5 211,7)	(2 572,2)	(775,7)	(238,2)	(167,9)	(230 290,3)		
		Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs			35,2	107,8	104,5	248,9	100,4	107,7	125,0	33,8	50,4	58,3	972,0		
		Flux de trésorerie annuel	57 670,3	(947,3)	(46 285,3)	(52 860,0)	(34 545,2)	(13 760,2)	(6 040,2)	(3 396,4)	(1 543,6)	(357,0)	(187,9)	(109,5)	(102 342,4)		
1996-1997	2 018 862,3	Droits d'enregistrement de 2 %		40 112,2												40 112,2	
		Frais d'administration de 1,25 %		13 145,4	19 027,4	14 591,2	11 079,4	6 220,0	3 734,9	2 233,5	1 234,0	582,8	342,4			72 190,8	
		Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs			(117,4)	(4,4)	(0,7)	(0,8)	(0,8)	(2,1)	(4,3)	(0,1)				(130,6)	
		Demandes d'indemnisation réglées		(517,6)	(21 514,2)	(51 375,2)	(49 105,3)	(31 900,0)	(15 385,9)	(8 263,1)	(3 707,6)	(1 544,0)	(989,7)	(427,8)	(184 710,5)		
		Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs			0,5	8,4	32,3	128,2	156,5	84,1	175,1	98,6	36,3	86,3	806,2		
		Flux de trésorerie annuel		52 739,9	(2 603,7)	(36 780,1)	(37 994,3)	(25 552,6)	(11 495,3)	(5 947,6)	(2 302,8)	(862,8)	(591,0)	(341,5)	(71 731,9)		
1997-1998	1 977 315,4	Droits d'enregistrement de 2 %			39 321,8											39 321,8	
		Frais d'administration de 1,25 %			12 470,3	17 920,8	14 811,7	9 064,7	5 861,5	3 150,3	1 723,7	836,5	548,4	389,5	66 757,3		
		Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs				(140,8)	(0,9)	(1,0)	(1,1)	(3,3)	(6,1)	(0,1)				(153,3)	
		Demandes d'indemnisation réglées			(598,6)	(16 283,4)	(45 976,4)	(40 432,1)	(30 339,0)	(17 549,0)	(6 900,2)	(2 834,0)	(1 420,3)	(579,3)	(163 512,1)		
		Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs					36,9	41,9	143,4	124,9	209,7	214,6	108,7	85,2	965,2		
		Flux de trésorerie annuel			51 193,5	1 496,6	(31 128,7)	(31 326,5)	(24 335,2)	(14 277,1)	(4 972,9)	(1 783,0)	(763,1)	(124,7)	(56 621,1)		

Appendice C

Tableaux relatifs à la Loi sur les prêts
aux petites entreprises



Tableau VIII : Prêts et demandes d'indemnisation dans le cadre du Programme FPFC, selon le nombre d'années d'activité des entreprises, 1999-2007

Nombre d'années d'activité de l'entreprise qui emprunte	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Moins de 1 an	1999-2004	32 866	3 039 740,0	56,7	92,5	3 097	158 054,9	79,2	51,0
	2004-2005	5 873	620 338,5	59,6	105,6	1 201	61 819,5	80,4	51,5
	2005-2006	5 641	637 415,5	58,6	113,0	1 187	57 515,8	79,8	48,5
	2006-2007	5 210	616 662,9	59,8	118,4	1 290	64 980,9	80,5	50,4
	Total partiel	49 590	4 914 156,9	57,7	99,1	6 775	342 371,1	79,8	50,5
De 1 à 3 ans	1999-2004	9 650	654 675,2	12,2	67,8	565	20 300,3	10,2	35,9
	2004-2005	1 473	115 699,9	11,1	78,5	204	6 970,9	9,1	34,2
	2005-2006	1 469	121 489,6	11,2	82,7	213	7 246,2	10,1	34,0
	2006-2007	1 289	119 402,5	11,6	92,6	180	7 671,7	9,5	42,6
	Total partiel	13 881	1 011 267,3	11,9	72,9	1 162	42 189,1	9,8	36,3
Plus de 3 ans	1999-2004	23 031	1 667 228,2	31,1	72,4	541	21 215,1	10,6	39,2
	2004-2005	3 797	305 272,9	29,3	80,4	215	8 082,2	10,5	37,6
	2005-2006	3 680	328 630,6	30,2	89,3	198	7 303,6	10,1	36,9
	2006-2007	3 122	295 511,9	28,6	94,7	210	8 070,9	10,0	38,4
	Total partiel	33 630	2 596 643,7	30,5	77,2	1 164	44 671,8	10,4	38,4
Total*	1999-2004	65 547	5 361 643,4	100,0	81,8	4 203	199 570,4	100,0	47,5
	2004-2005	11 143	1 041 311,4	100,0	93,4	1 620	76 872,6	100,0	47,5
	2005-2006	10 790	1 087 535,8	100,0	100,8	1 598	72 065,5	100,0	45,1
	2006-2007	9 621	1 031 577,3	100,0	107,2	1 680	80 725,5	100,0	48,0
	Total*	97 101	8 522 067,9	100,0	87,8	9 101	429 232,0	100,0	47,2

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Les données annuelles pour 1999-2004 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.igcc.ca/lfpcc).

Tableau VII : Solde (Prêts et demandes d'indemnisation dans le cadre du Programme FPEC, selon la taille des entreprises (d'après les recettes annuelles), 1999-2007

Taille des entreprises (recettes annuelles*)	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
De 2 500 001 \$ à 5 000 000 \$	1999-2004	2 678	327 306,4	6,1	122,2	142	10 562,3	5,3	74,4
	2004-2005	338	45 941,6	4,4	135,9	59	3 625,8	4,7	61,5
	2005-2006	369	54 505,4	5,0	147,7	58	2 698,2	3,7	46,5
	2006-2007	314	46 393,6	4,5	147,8	35	2 220,9	2,7	63,2
	Total partiel	3 699	474 147,0	5,6	128,2	294	19 107,2	4,5	65,0
Total**	1999-2004	65 547	5 361 643,4	100,0	81,8	4 203	199 570,4	100,0	47,5
	2004-2005	11 143	1 041 311,4	100,0	93,4	1 620	76 872,6	100,0	47,5
	2005-2006	10 790	1 087 535,8	100,0	100,8	1 598	72 065,5	100,0	45,1
	2006-2007	9 621	1 031 577,3	100,0	107,2	1 680	80 723,5	100,0	48,0
	Total**	97 101	8 522 067,9	100,0	87,8	9 101	429 232,0	100,0	47,2

* D'après les estimations de l'emprunteur au moment de l'enregistrement du prêt.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Les données annuelles pour 1999-2004 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.ic.gc.ca/lffpec).

Tableau VII: Prêts et demandes d'indemnisation dans le cadre du Programme FPFC, selon la taille des entreprises (d'après les recettes annuelles), 1999-2007

Taille des entreprises (recettes annuelles *)	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées				
	Exercice	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
De 0 \$ à 100 000 \$	1999-2004	8 170	373 486,3	7,0	45,7	404	9 112,6	4,6	22,6
	2004-2005	1 286	66 350,4	6,4	51,6	101	2 028,5	2,6	20,1
	2005-2006	1 119	63 346,6	5,8	56,6	109	2 415,1	3,4	22,2
	2006-2007	965	59 601,7	5,8	61,8	128	3 919,5	4,9	30,6
	Total partiel	11 540	562 785,0	6,6	48,8	742	17 475,6	4,1	23,6
De 100 001 \$ à 250 000 \$	1999-2004	16 499	1 046 123,2	19,5	63,4	1 056	34 056,9	17,1	32,3
	2004-2005	2 912	203 595,7	19,6	69,9	317	8 833,5	11,5	27,9
	2005-2006	2 827	218 790,6	20,1	77,4	331	10 889,9	15,1	32,9
	2006-2007	2 402	188 248,7	18,2	78,4	352	10 942,5	13,6	31,1
	Total partiel	24 640	1 656 758,1	19,4	67,2	2 056	64 722,7	15,1	31,5
De 250 001 \$ à 500 000 \$	1999-2004	15 919	1 311 860,4	24,5	82,4	1 147	54 341,9	27,2	47,4
	2004-2005	2 788	262 985,3	25,3	94,3	448	20 577,5	26,8	45,9
	2005-2006	2 736	273 679,2	25,2	100,0	481	19 811,7	27,5	41,2
	2006-2007	2 482	266 607,2	25,8	107,4	479	22 174,6	27,5	46,3
	Total partiel	23 925	2 115 132,0	24,8	88,4	2 555	116 905,7	27,2	45,8
De 500 001 \$ à 1 000 000 \$	1999-2004	13 114	1 288 450,6	24,0	98,3	892	52 182,5	26,1	58,5
	2004-2005	2 336	272 743,9	26,2	116,8	444	26 125,5	34,0	58,8
	2005-2006	2 274	279 006,6	25,7	122,7	375	20 167,2	28,0	53,8
	2006-2007	2 143	283 680,9	27,5	132,4	444	25 936,5	32,1	58,4
	Total partiel	19 867	2 123 882,0	24,9	106,9	2 155	124 411,7	29,0	57,7
De 1 000 001 \$ à 2 500 000 \$	1999-2004	9 167	1 014 416,6	18,9	110,7	562	39 314,3	19,7	70,0
	2004-2005	1 483	189 694,5	18,2	127,9	251	15 681,7	20,4	62,5
	2005-2006	1 465	198 207,4	18,2	135,3	244	16 083,5	22,3	65,9
	2006-2007	1 315	187 045,3	18,1	142,2	242	15 529,5	19,2	64,2
	Total partiel	13 430	1 589 363,8	18,6	118,3	1 299	86 609,0	20,2	66,7

Tableau VI – Prêts et demandes d'indemnisation dans le cadre du Programme LFPEC, par type d'exploitation, 1999-2007

Type d'exploitation	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Entreprises franchisées	1999-2004	7 603	845 406,3	15,8	111,2	689	39 119	19,6	56,8
	2004-2005	1 395	174 418,4	16,7	125,0	354	17 830	23,2	50,4
	2005-2006	1 264	175 485,7	16,1	138,8	310	15 251	21,2	49,2
	2006-2007	1 424	203 477,0	19,7	142,9	346	16 939	21,0	49,0
	Total partiel	11 686	1 398 787,4	16,4	119,7	1 699	89 139,5	20,8	52,5
Entreprises non franchisées	1999-2004	57 944	4 516 237,2	84,2	77,9	3 514	160 451	80,4	45,7
	2004-2005	9 748	866 893,0	83,3	88,9	1 266	59 042	76,8	46,6
	2005-2006	9 526	912 050,0	83,9	95,7	1 288	56 814	78,8	44,1
	2006-2007	8 197	828 100,3	80,3	101,0	1 334	63 785	79,0	47,8
	Total partiel	85 415	7 123 280,5	83,6	83,4	7 402	340 092,5	79,2	45,9
Total*	1999-2004	65 547	5 361 643,4	100,0	81,8	4 203	199 570,4	100,0	47,5
	2004-2005	11 143	1 041 311,4	100,0	93,4	1 620	76 872,6	100,0	47,5
	2005-2006	10 790	1 087 535,8	100,0	100,8	1 598	72 065,5	100,0	45,1
	2006-2007	9 621	1 031 577,3	100,0	107,2	1 680	80 723,5	100,0	48,0
	Total*	97 101	8 522 067,9	100,0	87,8	9 101	429 232,0	100,0	47,2

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Les données annuelles pour 1999-2004 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.gc.ca/lfpcc).

Tableau V (suite) : Types et demandes d'indemnisation dans le cadre du Programme FPFC, par secteur d'activité, 1999-2007

Secteur d'activité	Exercice	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation réglées				
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Commerce de détail	1999-2004	10 051	792 685,3	14,8	78,9	740	31 410,6	15,7	42,4
	2004-2005	1 612	151 558,0	14,6	94,0	269	12 067,6	15,7	44,9
	2005-2006	1 573	153 987,3	14,2	97,9	325	14 315,8	19,9	44,0
	2006-2007	1 454	159 059,0	15,4	109,4	287	12 184,6	15,1	42,5
	Total partiel	14 690	1 257 289,6	14,8	86,6	1 621	69 978,6	16,3	43,2
Transport et entreposage	1999-2004	8 107	509 119,2	9,5	62,8	299	8 486,9	4,3	28,4
	2004-2005	1 594	105 804,4	10,2	66,4	61	1 542,0	2,0	25,3
	2005-2006	1 477	106 129,5	9,8	71,9	58	1 061,6	1,5	18,3
	2006-2007	1 305	96 778,8	9,4	74,2	85	2 544,0	3,2	29,9
	Total partiel	12 483	817 831,8	9,6	65,5	503	13 634,5	3,2	27,1
Services publics	1999-2004	298	20 290,7	0,4	68,1	8	351,9	0,2	44,0
	2004-2005	41	3 669,6	0,4	89,5	0	0,0	0,0	0,0
	2005-2006	34	2 427,6	0,2	71,4	0	0,0	0,0	0,0
	2006-2007	25	3 144,7	0,3	125,8	4	238,9	0,3	59,7
	Total partiel	398	29 522,7	0,3	74,2	12	580,8	0,1	49,2
Commerce de gros	1999-2004	1 403	103 636,6	1,9	73,9	102	5 197,5	2,6	51,0
	2004-2005	178	17 623,2	1,7	99,0	37	1 944,6	2,5	52,6
	2005-2006	148	15 372,9	1,4	103,9	47	2 078,9	2,9	44,2
	2006-2007	128	13 655,9	1,3	106,7	38	2 460,4	3,0	64,7
	Total partiel	1 857	150 288,6	1,8	80,9	224	11 681,4	2,7	52,1
Total*	1999-2004	65 547	5 361 643,4	100,0	81,8	4 203	199 570,4	100,0	47,5
	2004-2005	11 143	1 041 311,4	100,0	93,4	1 620	76 872,6	100,0	47,5
	2005-2006	10 790	1 087 535,8	100,0	100,8	1 598	72 065,5	100,0	45,1
	2006-2007	9 621	1 031 577,3	100,0	107,2	1 680	80 723,5	100,0	48,0
	Total*	97 101	8 522 067,9	100,0	87,8	9 101	429 232,0	100,0	47,2

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Les données annuelles pour 1999-2004 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.ic.gc.ca/lpcc).

Tableau V (suite) : Prêts et demandes d'indemnisation dans le cadre du Programme FPFC par secteur d'activité, 1999-2007

Secteur d'activité	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Fabrication	1999-2004	5 898	514 269,3	9,6	87,2	516	29 797,5	14,9	57,7
	2004-2005	666	65 503,3	6,3	98,4	199	9 937,1	12,9	49,9
	2005-2006	685	74 567,7	6,9	108,9	186	8 478,9	11,8	45,6
	2006-2007	599	67 744,7	6,6	113,1	156	9 411,5	11,7	60,3
	Total partiel	7 848	722 085,1	8,5	92,0	1 057	57 625,0	13,4	54,5
Exploitation minière, pétrolière et gazière	1999-2004	706	58 698,5	1,1	83,1	9	419,2	0,2	46,6
	2004-2005	184	16 781,1	1,6	91,2	5	299,3	0,4	59,9
	2005-2006	199	20 333,1	1,9	102,2	2	47,9	0,1	24,0
	2006-2007	197	22 373,6	2,2	113,6	3	114,1	0,1	38,0
	Total partiel	1 286	118 186,2	1,4	91,9	19	880,6	0,2	46,3
Autres services	1999-2004	11 424	856 318,5	16,0	75,0	476	21 064,8	10,6	44,3
	2004-2005	2 407	205 230,7	19,7	85,3	263	11 467,6	14,9	43,6
	2005-2006	2 236	211 109,7	19,4	94,4	253	11 219,2	15,6	44,3
	2006-2007	1 954	195 889,0	19,0	100,3	272	12 536,6	15,5	46,1
	Total partiel	18 021	1 468 548,0	17,2	81,5	1 264	56 288,2	13,1	44,5
Services professionnels, scientifiques et techniques	1999-2004	2 857	201 974,9	3,8	70,7	190	7 318,6	3,7	38,5
	2004-2005	260	21 771,0	2,1	83,7	67	2 838,3	3,7	42,4
	2005-2006	222	19 123,8	1,8	86,1	37	1 327,3	1,8	35,9
	2006-2007	208	18 108,1	1,8	87,1	23	922,9	1,1	40,1
	Total partiel	3 547	260 977,8	3,1	73,6	317	12 407,2	2,9	39,1
Services immobiliers, de location et de location à bail	1999-2004	784	70 217,7	1,3	89,6	84	3 523,5	1,8	41,9
	2004-2005	71	7 619,9	0,7	107,3	26	1 135,2	1,5	43,7
	2005-2006	111	12 257,2	1,1	110,4	9	165,4	0,2	18,4
	2006-2007	89	10 331,5	1,0	116,1	23	1 122,0	1,4	48,8
	Total partiel	1 055	100 426,3	1,2	95,2	142	5 946,2	1,4	41,9

Tableau V (suite) : Prêts et demandes d'indemnisation dans le cadre du Programme FPFC, par secteur d'activité, 1999-2007

Secteur d'activité	Exercice	Nombre	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
			Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	
Services éducatifs	1999-2004	536	42 953,0	0,8	80,1	33	1 553,5	0,8	47,1	
	2004-2005	84	7 648,2	0,7	91,0	11	318,7	0,4	29,0	
	2005-2006	84	8 527,8	0,8	101,5	11	502,1	0,7	45,6	
	2006-2007	85	8 685,0	0,8	102,2	15	747,4	0,9	49,8	
	Total partiel	789	67 814,0	0,8	85,9	70	3 121,7	0,7	44,6	
Finances et assurances	1999-2004	323	23 466,6	0,4	72,7	7	149,7	0,1	21,4	
	2004-2005	52	5 382,3	0,5	103,5	5	163,1	0,2	32,6	
	2005-2006	45	4 301,7	0,4	95,6	3	66,6	0,1	22,2	
	2006-2007	27	3 175,9	0,3	117,6	4	179,1	0,2	44,8	
	Total partiel	447	36 326,6	0,4	81,3	19	558,6	0,1	29,4	
Services d'alimentation et de restauration	1999-2004	10 644	1 189 367,1	22,2	111,7	1 140	62 785,3	31,5	55,1	
	2004-2005	2 098	270 544,3	26,0	129,0	447	24 878,1	32,4	55,7	
	2005-2006	2 051	283 525,7	26,1	138,2	452	23 310,4	32,3	51,6	
	2006-2007	2 047	290 320,4	28,1	141,8	562	30 257,3	37,5	53,8	
	Total partiel	16 840	2 033 757,5	23,9	120,8	2 601	141 231,1	32,9	54,3	
Soins de santé et assistance sociale	1999-2004	1 464	133 496,4	2,5	91,2	75	2 848,3	1,4	38,0	
	2004-2005	251	24 603,8	2,4	98,0	58	2 356,4	3,1	40,6	
	2005-2006	249	26 979,6	2,5	108,4	37	1 548,9	2,1	41,9	
	2006-2007	228	25 659,5	2,5	112,5	19	886,3	1,1	46,6	
	Total partiel	2 192	210 739,4	2,5	96,1	189	7 640,0	1,8	40,4	
Industries de l'information et culturelles	1999-2004	412	29 968,1	0,6	72,7	47	1 734,9	0,9	36,9	
	2004-2005	34	2 482,8	0,2	73,0	9	315,4	0,4	35,0	
	2005-2006	27	2 613,6	0,2	96,8	10	405,6	0,6	40,6	
	2006-2007	30	2 987,4	0,3	99,6	7	159,6	0,2	22,8	
	Total partiel	503	38 052,0	0,4	75,7	73	2 615,6	0,6	35,8	

Tableau V : Prêts et demandes d'indemnisation dans le cadre du Programme LFPEC, par secteur d'activité, 1999-2007

Secteur d'activité	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation régies			
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Services d'hébergement	1999-2004	862	100 587,7	1,9	116,7	19	932,9	0,5	49,1
	2004-2005	115	16 227,4	1,6	141,1	6	398,2	0,5	66,4
	2005-2006	138	20 464,6	1,9	148,3	11	772,4	1,1	70,2
	2006-2007	88	12 485,2	1,2	141,9	13	805,9	1,0	62,0
	Total partiel	1 203	149 765,0	1,8	124,5	49	2 909,5	0,7	59,4
Services administratifs et services de soutien, de gestion des déchets et d'assainissement	1999-2004	745	47 449,0	0,9	63,7	61	2 331,4	1,2	38,2
	2004-2005	43	4 202,6	0,4	97,7	13	312,9	0,4	24,1
	2005-2006	97	7 767,3	0,7	80,1	9	475,7	0,7	52,9
	2006-2007	74	6 775,8	0,7	91,6	8	211,3	0,3	26,4
	Total partiel	959	66 194,8	0,8	69,0	91	3 331,4	0,8	36,6
Agriculture (activités de soutien), foresterie, pêche et chasse	1999-2004	3 808	300 527,0	5,6	78,9	123	5 906,0	3,0	48,0
	2004-2005	616	51 683,6	5,0	83,9	42	1 990,8	2,6	47,4
	2005-2006	547	48 170,4	4,4	88,1	52	2 394,3	3,3	46,0
	2006-2007	346	31 142,0	3,0	90,0	49	2 023,8	2,5	41,3
	Total partiel	5 317	431 522,9	5,1	81,2	266	12 314,9	2,9	46,3
Arts, spectacles et loisirs	1999-2004	1 572	149 426,2	2,8	95,1	160	8 725,8	4,4	54,5
	2004-2005	199	20 088,1	1,9	100,9	63	3 279,4	4,3	52,1
	2005-2006	210	23 472,9	2,2	111,8	62	2 643,2	3,7	42,6
	2006-2007	193	23 527,3	2,3	121,9	81	3 079,8	3,8	38,0
	Total partiel	2 174	216 514,4	2,5	99,6	366	17 728,1	4,1	48,4
Construction	1999-2004	3 653	217 191,4	4,1	59,5	114	5 031,8	2,5	44,1
	2004-2005	638	42 887,1	4,1	67,2	39	1 627,7	2,1	41,7
	2005-2006	657	46 403,2	4,3	70,6	34	1 251,1	1,7	36,8
	2006-2007	544	39 733,6	3,9	73,0	31	837,9	1,0	27,0
	Total partiel	5 492	346 215,4	4,1	63,0	218	8 748,5	2,0	40,1

Tableau IV (suite) Prêts et demandes d'indemnisation dans le cadre du Programme FPFC par province et territoire, 1999-2007

Province ou territoire	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Yukon	1999-2004	56	5 003,7	0,1	89,4	0	0,0	0,0	0,0
	2004-2005	10	1 120,8	0,1	112,1	0	0,0	0,0	0,0
	2005-2006	11	711,6	0,1	64,7	0	0,0	0,0	0,0
	2006-2007	4	370,6	0,0	92,7	1	80,5	0,1	80,5
	Total partiel	81	7 206,7	0,1	89,0	1	80,5	0,0	80,5
Territoires du Nord-Ouest	1999-2004	81	7 110,5	0,1	87,8	0	0,0	0,0	0,0
	2004-2005	13	938,4	0,1	72,2	0	0,0	0,0	0,0
	2005-2006	8	1 020,3	0,1	127,5	1	198,3	0,3	198,3
	2006-2007	11	1 165,3	0,1	105,9	0	0,0	0,0	0,0
	Total partiel	113	10 234,5	0,1	90,6	1	198,3	0,0	198,3
Nunavut	1999-2004	7	891,0	0,0	127,3	0	0,0	0,0	0,0
	2004-2005	0	0,0	0,0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
	2005-2006	0	0,0	0,0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
	2006-2007	0	0,0	0,0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
	Total partiel	7	891,0	0,0	127,3	0	0,0	0,0	0,0
Total*	1999-2004	65 547	5 361 643,4	100,0	81,8	4 203	199 570,4	100,0	47,5
	2004-2005	11 143	1 041 311,4	100,0	93,4	1 620	76 872,6	100,0	47,5
	2005-2006	10 790	1 087 535,8	100,0	100,8	1 598	72 065,5	100,0	45,1
	2006-2007	9 621	1 031 577,3	100,0	107,2	1 680	80 723,5	100,0	48,0
	Total*	97 101	8 522 067,9	100,0	87,8	9 101	429 232,0	100,0	47,2

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Les données annuelles pour 1999-2004 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.ic.gc.ca/lpfc).

Tableau IV (suite) : Prêts et demandes d'indemnisation dans le cadre du Programme LFPEC par province et territoire, 1999-2007

Province ou territoire	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Ontario	1999-2004	16 892	1 677 099,7	31,3	99,3	1 712	96 591,2	48,4	56,4
	2004-2005	3 082	342 697,0	32,9	111,2	715	40 056,5	52,1	56,0
	2005-2006	2 941	358 046,2	32,9	121,7	663	34 271,8	47,6	51,7
	2006-2007	2 921	370 176,6	35,9	126,7	794	44 633,9	55,3	56,2
	Total partiel	25 836	2 748 019,5	32,2	106,4	3 884	215 553,5	50,2	55,5
Manitoba	1999-2004	2 325	173 124,3	3,2	74,5	110	3 653,8	1,8	33,2
	2004-2005	393	30 315,9	2,9	77,1	40	1 221,6	1,6	30,5
	2005-2006	403	32 169,8	3,0	79,8	44	1 941,7	2,7	44,1
	2006-2007	361	29 042,0	2,8	80,4	39	1 183,9	1,5	30,4
	Total partiel	3 482	264 652,1	3,1	76,0	233	8 000,9	1,9	34,3
Saskatchewan	1999-2004	2 906	194 599,5	3,6	67,0	87	2 967,7	1,5	34,1
	2004-2005	482	37 738,4	3,6	78,3	37	981,3	1,3	26,5
	2005-2006	520	42 538,8	3,9	81,8	43	1 310,0	1,8	30,5
	2006-2007	413	35 641,1	3,5	86,3	34	1 031,0	1,3	30,3
	Total partiel	4 321	310 517,8	3,6	71,9	201	6 289,9	1,5	31,3
Alberta	1999-2004	6 959	606 685,5	11,3	87,2	281	12 630,0	6,3	44,9
	2004-2005	1 227	115 915,5	11,1	94,5	94	4 402,6	5,7	46,8
	2005-2006	1 292	126 097,3	11,6	97,6	117	5 083,6	7,1	43,4
	2006-2007	1 086	115 407,7	11,2	106,3	88	4 078,3	5,1	46,3
	Total partiel	10 564	964 106,0	11,3	91,3	580	26 194,5	6,1	45,2
Colombie-Britannique	1999-2004	5 341	437 849,0	8,2	82,0	248	10 067,4	5,0	40,6
	2004-2005	886	76 165,2	7,3	86,0	97	4 721,1	6,1	48,7
	2005-2006	805	71 663,4	6,6	89,0	81	3 656,7	5,1	45,1
	2006-2007	675	68 863,9	6,7	102,0	76	2 767,4	3,4	36,4
	Total partiel	7 707	654 541,4	7,7	84,9	502	21 212,6	4,9	42,3

Tableau IV : Prêts et demandes d'indemnisation dans le cadre du Programme FPFC, par province et territoire, 1999/2007

Province ou territoire	Exercice	Nombre	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation réglées			
			Valeur moyenne (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur moyenne (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Terre-Neuve-et-Labrador	1999-2004	1 465	105 223,2	2,0	71,8	15	541,2	0,3	36,1
	2004-2005	204	14 447,6	1,4	70,8	15	579,1	0,8	38,6
	2005-2006	186	12 946,9	1,2	69,6	24	796,2	1,1	33,2
	2006-2007	143	9 484,1	0,9	66,3	20	756,2	0,9	37,8
	Total partiel	1 998	142 101,7	1,7	71,1	74	2 672,7	0,6	36,1
Île-du-Prince-Édouard	1999-2004	411	31 732,7	0,6	77,2	13	295,9	0,1	22,8
	2004-2005	50	3 286,7	0,3	65,7	8	299,6	0,4	37,5
	2005-2006	51	4 736,9	0,4	92,9	5	78,2	0,1	15,6
	2006-2007	39	3 880,4	0,4	99,5	8	180,2	0,2	22,5
	Total partiel	551	43 636,8	0,5	79,2	34	853,9	0,2	25,1
Nouvelle-Écosse	1999-2004	2 510	192 219,1	3,6	76,6	100	3 000,0	1,5	30,0
	2004-2005	397	30 064,6	2,9	75,7	33	599,6	0,8	18,2
	2005-2006	303	22 193,2	2,0	73,2	34	1 278,3	1,8	37,6
	2006-2007	295	24 076,4	2,3	81,6	58	1 574,6	2,0	27,1
	Total partiel	3 505	268 553,2	3,2	76,6	225	6 452,6	1,5	28,7
Nouveau-Brunswick	1999-2004	2 206	178 009,2	3,3	80,7	113	4 906,5	2,5	43,4
	2004-2005	419	31 258,4	3,0	74,6	29	1 021,9	1,3	35,2
	2005-2006	391	33 067,1	3,0	84,6	65	2 405,7	3,3	37,0
	2006-2007	321	27 393,7	2,7	86,3	48	2 036,0	2,5	42,4
	Total partiel	3 337	269 728,3	3,2	80,8	255	10 370,1	2,4	40,7
Québec	1999-2004	24 388	1 752 096,0	32,7	71,8	1 524	64 916,6	32,5	42,6
	2004-2005	3 980	357 363,0	34,3	89,8	552	22 989,1	29,9	41,6
	2005-2006	3 879	382 344,3	35,2	98,6	521	21 045,1	29,2	40,4
	2006-2007	3 352	346 075,6	33,5	103,2	514	22 401,5	27,8	43,6
	Total partiel	35 599	2 837 878,8	33,3	79,7	3 111	131 352,4	30,6	42,2

Tableau III – Prêts et demandes d'indemnisation dans le cadre du Programme FICL – par type d'actif, 1999-2007

		Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
Type d'actif*	Exercice	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Matériel	1999-2004	43 293	3 128 720,6	58,4	72,3	3 016	141 646,5	71,0	47,0
	2004-2005	7 106	580 298,5	55,7	81,7	1 067	48 719,2	63,4	45,7
	2005-2006	6 929	609 676,7	56,1	88,0	1 009	42 880,1	59,5	42,5
	2006-2007	6 030	559 292,7	54,2	92,7	994	44 776,0	55,3	44,9
	Total partiel	63 358	4 877 988,4	57,2	77,0	6 086	278 021,7	64,7	45,7
Biens immobiliers	1999-2004	12 410	1 229 565,5	22,9	99,1	393	18 001,1	9,0	45,8
	2004-2005	2 057	228 378,3	21,9	111,0	157	6 958,8	9,1	44,3
	2005-2006	1 814	216 709,4	19,9	119,5	171	7 704,4	10,7	45,1
	2006-2007	1 345	172 244,6	16,7	128,1	182	7 456,1	9,2	41,0
	Total partiel	17 626	1 846 897,7	21,7	104,8	903	40 120,4	9,3	44,4
Améliorations locatives	1999-2004	9 844	1 003 357,4	18,7	101,9	794	39 922,8	20,0	50,3
	2004-2005	1 980	232 634,6	22,3	117,5	396	21 194,6	27,6	53,5
	2005-2006	2 047	261 149,7	24,0	127,6	418	21 481,0	29,8	51,4
	2006-2007	2 246	300 040,1	29,1	133,7	504	28 491,5	35,4	56,7
	Total partiel	16 117	1 797 181,8	21,1	111,5	2 112	111 089,9	25,9	52,6
Total**	1999-2004	65 547	5 361 643,4	100,0	81,8	4 203	199 570,4	100,0	47,5
	2004-2005	11 143	1 041 311,4	100,0	93,4	1 620	76 872,6	100,0	47,5
	2005-2006	10 790	1 087 535,8	100,0	100,8	1 598	72 065,5	100,0	45,1
	2006-2007	9 621	1 031 577,3	100,0	107,2	1 680	80 723,5	100,0	48,0
	Total**	97 101	8 522 067,9	100,0	87,8	9 101	429 232,0	100,0	47,2

* Comme les prêts peuvent servir à de multiples fins, un prêt donné est associé à un type d'actif si plus de la moitié des fonds ont été consacrés à ce type d'actif.
 ** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Les données annuelles pour 1999-2004 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.ic.gc.ca/lfpcc).

Tableau II : Résumé des activités financières dans le cadre du Programme FPFC, par exercice

Exercice	Prêts			Recettes				Dépenses				Résultat net : Recettes moins dépenses (milliers \$)
	Nombre	Valeur (milliers \$)	Valeur moyenne (milliers \$)	Droits d'enregistre- ment (milliers \$)	Frais d'administration (milliers \$)	Rembour- sement de recettes d'exercices antérieurs (milliers \$)	Recettes globales (milliers \$)	Nombre de demandes d'indem- nisation	Demandes d'indem- nisation régliées (milliers \$)	Rembourse- ment de dépenses d'exercices antérieurs	Dépenses globales (milliers \$)	
1999-2000	17 741	1 352 320,5	76,2	26 976,2	6 449,6	0,0	33 425,9	19	494,6	0,0	494,6	32 931,3
2000-2001	14 442	1 159 048,0	80,3	23 130,2	20 208,0	(200,4)	43 137,8	307	14 769,0	0,0	14 769,0	28 368,8
2001-2002	11 016	899 247,6	81,6	17 919,7	26 849,6	(200,1)	44 569,2	915	43 466,0	(21,7)	43 444,3	1 124,9
2002-2003	11 263	951 159,1	84,4	18 960,2	29 588,6	(117,3)	48 431,5	1 409	68 891,6	(100,4)	68 791,3	(20 359,8)
2003-2004	11 085	999 868,3	90,2	19 951,4	31 732,7	(139,2)	51 544,9	1 553	71 949,1	(285,5)	71 663,7	(20 118,7)
2004-2005	11 143	1 041 311,4	93,4	20 798,5	33 210,3	(170,0)	53 838,8	1 620	76 872,6	(412,4)	76 460,1	(22 621,3)
2005-2006	10 790	1 087 535,8	100,8	21 705,6	34 877,7	(217,0)	56 366,4	1 598	72 065,5	(386,3)	71 679,3	(15 312,9)
2006-2007	9 621	1 031 577,3	107,2	20 396,3	36 720,5	(370,4)	56 746,5	1 680	80 723,5	(566,5)	80 157,1	(23 410,6)
Total*	97 101	8 522 067,9	87,8	169 838,2	219 637,2	(1 414,4)	388 061,0	9 101	429 232,0	(1 772,6)	427 459,3	(39 398,3)

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 10 : Recettes et dépenses liées aux prêts accordés durant le cadre du Programme LFPEC entre le 1^{er} avril 2004 et le 31 mars 2007

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers \$)	Types de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes étaient dus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers \$)			Recettes et dépenses cumulatives (milliers \$)
			2004-2005	2005-2006	2006-2007	
2004-2005	1 041 311,4	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	20 798,5 6 383,3	10 398,0 (206,7)	8 363,4 (34,2)	20 798,5 25 144,7 (240,9)
			(738,0)	(11 226,1)	(23 611,2) 1,4	(35 575,3) 1,4
2005-2006	1 087 535,8	Flux de trésorerie annuel Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	26 443,8	(1 034,9) 21 705,6 6 767,4	(15 280,5) 11 003,3 (233,2)	10 128,4 21 705,6 17 770,7 (233,2) (16 860,6)
				(459,1)	(16 401,5)	
2006-2007	1 031 577,3	Flux de trésorerie annuel Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs		28 013,9	(5 631,4) 20 396,3 6 375,4	22 382,5 20 396,3 6 375,4
					(1 327,6)	(1 327,6)
Total**	3 160 424,5	Flux de trésorerie annuel Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	20 798,5 6 383,3 0,0	21 705,6 17 165,4 (206,7)	25 444,1 20 396,3 25 742,1 (267,4)	25 444,1 62 900,5 49 290,8 (474,1) (53 763,6)
		Flux de trésorerie annuel	26 443,8	26 979,0	4 532,1	57 955,0

* Les frais d'administration de 1,25 p. 100 sont répartis entre les exercices d'après le solde estimatif moyen des prêts impayés au cours de chaque exercice.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau La (suite) : Recettes et dépenses liées aux prêts accordés dans le cadre du Programme PVL entre le 1^{er} avril 1999 et le 31 mars 2004

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers \$)	Types de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes étaient dus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers \$)							Recettes et dépenses cumulatives (milliers \$)	
			1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	2004-2005	2005-2006		2006-2007
2003-2004	999 866,3	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs					19 951,4 5 736,1 (292,8)	8 836,1 (168,1) (8 837,9)	6 411,6 (5,8) (24 261,2)	4 247,0 (40,1) (19 083,1)	19 951,4 25 230,8 (213,9) (52 474,9)
											48,3 47,9
		Flux de trésorerie annuel					25 394,7 (169,8)	(17 855,7)	(14 827,8)	(7 458,7)	
Total**	5 361 643,4	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	26 976,2 6 449,6 (200,4) (494,6)	23 130,2 20 208,0 (200,4) (14 769,0)	17 919,7 26 849,6 (200,1) (43 466,0)	18 960,2 29 588,6 (117,3) (68 891,6)	19 951,4 31 732,7 (139,2) (71 949,1)	26 827,0 (170,0) (76 134,6)	17 712,3 (10,2) (60 380,3)	10 978,4 (103,0) (39 383,2)	106 937,7 170 346,4 (940,3) (375 468,4)
			32 931,3	28 368,8	1 124,9 (20 359,8)	285,5 (20 118,7)	412,4 (49 065,1)	386,3 (42 292,0)	565,0 (27 942,7)	(97 353,4)	

* Les frais d'administration de 1,25 p. 100 sont répartis entre les exercices d'après le solde estimatif moyen des prêts impayés au cours de chaque exercice.
** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau la : Recettes et dépenses liées aux prêts antérieurs dans le cadre du Programme LPEEC entre le 1^{er} avril 1999 et le 31 mars 2004

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers \$)	Types de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes étaient dus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers \$)							Recettes et dépenses cumulatives (milliers \$)	
			1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	2004-2005	2005-2006		2006-2007
1999-2000	1 352 320,5	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	26 976,2 6 449,6 (494,6)	12 833,5 (200,4) (14 258,3)	10 171,8 (13,7) (33 504,5)	7 243,3 (0,2) (32 326,9)	4 788,3 (0,9) (17 512,4)	2 824,3 (0,3) (9 232,4)	1 748,2 (0,7) (4 166,0)	1 052,3 (9,8) (2 004,5)	26 976,2 47 091,4 (226,0) (113 499,7) 883,3
2000-2001	1 159 048,0	Flux de trésorerie annuel Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	32 931,3 23 130,2 7 374,5 (510,7)	(1 625,2) 23 130,2 7 374,5 (510,7)	(23 324,8) 10 977,1 (186,4) (9 641,2)	(25 007,8) 8 491,9 (0,7) (28 613,9)	(12 494,9) 6 085,5 (1,0) (28 616,3)	(6 130,5) 3 914,3 (0,4) (18 405,4)	(2 296,0) 2 193,4 (0,9) (7 032,6)	(827,0) 1 334,5 (12,5) (3 952,0)	(38 774,8) 23 130,2 40 371,2 (202,0) (96 772,2) 484,5
2001-2002	899 247,6	Flux de trésorerie annuel Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	 29 994,0	 1 149,5	 (20 098,3)	 (22 508,2)	 (14 441,9)	 (4 715,5)	 (2 367,8)	 (32 988,2)	 17 919,7 29 449,4 (133,8) (59 770,7) 222,1
2002-2003	951 159,11	Flux de trésorerie annuel Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	 23 300,1	 578,6	 (11 634,5)	 (15 027,5)	 (5 267,2)	 (4 263,0)	 (12 313,4)	 18 960,2 28 203,6 (164,5) (52 950,8) 133,3	
		Flux de trésorerie annuel	 24 167,7	 1 124,1	 (13 295,5)	 (12 157,6)	 (5 657,0)	 (5 818,2)			

Appendice B

Tableaux relatifs à la Loi sur le financement
des petites entreprises du Canada



Le Programme FPFC fonctionne selon les grands paramètres suivants.

Paramètre	Volet des prêts	Volet des contrats de location-acquisition
Types d'actifs financiers	Les prêts doivent servir à financer : 1) du matériel, 2) des biens immeubles, 3) des améliorations locatives et 4) les droits d'enregistrement au Programme.	Les contrats de location-acquisition doivent servir à financer : 1) du matériel neuf ou d'occasion dont la durée de vie économique est supérieure à la durée du contrat et 2) les droits d'enregistrement au Programme.
Pourcentage du coût des actifs accepté pour le financement	Le financement offert sous forme de prêts ne peut dépasser 90 p. 100 du coût admissible des actifs.	Le financement offert dans le cadre du projet pilote peut atteindre 100 p. 100 du coût du matériel.
Droits et frais	Des droits correspondant à 2 p. 100 du montant financé sont versés lors de l'enregistrement. Ils peuvent être inclus dans le prêt accordé ou le contrat de location-acquisition conclu dans le cadre du Programme FPFC. De plus, le prêteur ou le locataire doit payer des frais d'administration de 1,25 p. 100 (paiement trimestriel) sur le solde des prêts et des contrats de location-acquisition. Il peut répercuter ces frais sur l'emprunteur ou le locataire, mais seulement en les incluant dans le taux d'intérêt appliqué à leur prêt ou contrat de location-acquisition.	Le locataire ne peut appliquer un taux d'intérêt supérieur au taux des obligations du gouvernement du Canada majoré de 13,25 p. 100 (frais d'administration de 1,25 p. 100 compns).
Taux d'intérêt maximal	Le taux variable maximal est égal au taux préférentiel du prêteur, majoré de 3 p. 100 (frais d'administration de 1,25 p. 100 compns). Le taux fixe maximal est égal au taux hypothécaire résidentiel pratiqué par le prêteur, majoré de 3 p. 100 (frais d'administration de 1,25 p. 100 compns).	
Financement maximal	Un emprunteur ou un locataire ne peut avoir de prêts ou de contrats de location-acquisition en cours d'une valeur totale supérieure à 250 000 \$ dans le cadre du Programme FPFC et du Programme de prêts aux petites entreprises.	
Durée	La durée maximale de tout prêt est de 10 ans à compter de la date à laquelle est prévu le premier paiement sur le principal.	La durée maximale de tout contrat de location-acquisition est de 10 ans à compter de sa date d'entrée en vigueur.
Ratio de partage des pertes	Le gouvernement du Canada absorbe une part des pertes admissibles après la réalisation des sûretés. Cette part est de 85 p. 100 pour les prêts et le crédit-bail en souffrance. Les prêteurs et les locataires sont responsables des 15 p. 100 restants.	
Plafond des demandes d'indemnisation	Chaque prêteur ou locataire a un compte distinct pour les prêts ou les contrats de location-acquisition enregistrés au Programme. Le gouvernement du Canada a pour obligation envers chacun de régler les demandes d'indemnisation admissibles (c.-à-d. 85 p. 100 des pertes admissibles) pour les prêts ou contrats de location-acquisition en souffrance enregistrés au compte du prêteur ou du locataire, à concurrence de 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 \$ des prêts ou contrats enregistrés, de 50 p. 100 de la deuxième tranche de 250 000 \$ et de 10 p. 100 de tous les prêts ou contrats dépassant 500 000 \$.	

Appendice A

Principaux paramètres du Programme

4. Orientations futures

En vertu des dispositions de la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada*, le Programme FPFC fait l'objet d'un examen tous les cinq ans. Le dernier rapport d'examen a été déposé au Parlement en avril 2005. Ce rapport, de même que des études connexes et un sommaire de l'examen, sont diffusés en ligne (www.ic.gc.ca/csbfa). Le rapport d'examen de 2005 confirmait l'importance, l'efficacité et l'efficacité du Programme FPFC pour aider les petites entreprises à relever les défis de financement auxquels elles sont confrontées. Il établit également un cadre de consultations afin de cerner les mesures à adopter pour améliorer ce programme.

Industrie Canada continue de chercher à améliorer le Programme FPFC, tout en assurant sa surveillance et son examen périodiques à l'aide d'un cadre d'évaluation qui permet un suivi de ses activités axé sur les résultats. Des enquêtes en vue de savoir dans quelle mesure le Programme est connu et jugé satisfaisant, une analyse portant sur le recouvrement des coûts et l'effet d'accroissement ainsi que l'évaluation de l'incidence du Programme sur l'économie et sur l'emploi sont au nombre des activités prévues par le cadre d'évaluation.

La responsabilité maximale éventuelle du gouvernement du Canada équivaut à la somme de sa responsabilité éventuelle envers chaque locateur, par période de crédit-bail, plafonnée selon la formule 90-50-10. Cette formule limite ainsi la responsabilité de l'État envers chaque locateur à 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 \$ des contrats au compte du locateur, à 50 p. 100 de la prochaine tranche de 250 000 \$ et à 10 p. 100 de la valeur de tous les autres contrats.

Afin de limiter la responsabilité du gouvernement du Canada dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition, celle-ci a

3.3 Responsabilité de l'État dans le cadre du Projet pilote

au cours de cette période de cinq ans. 34 demandes d'indemnisation ont été reçues location-acquisition a été conclue. En tout, entre trois et quatre ans après que le contrat de d'indemnisation sont généralement présentées acquisition, alors que les demandes l'enregistrement des contrats de location-droits et les frais sont perçus au moment de net positif en début de période parce que les location-acquisition. L'on s'attend à un solde 3,7 millions de dollars pour le Projet pilote de dollars, ce qui donne un solde net de d'indemnisation s'élevaient à 1,0 million de Les dépenses totales au titre des demandes les recettes atteignaient 4,7 millions de dollars. Pour la période quinquennale de 2002 à 2007, 3,2 Recettes et coûts

3.2 Recettes et coûts

Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis. Pour plus de détails, voir le tableau II à l'appendice D.

Tableau 3 : Recettes et dépenses cumulatives dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition présentes pour sa seule période administrative de cinq ans			
2002-2007 (milliers \$)			
Recettes		Recettes totales	
Droits d'enregistrement		2 621,45	
Frais d'administration		2 063,28	
Remboursement de recettes d'exercices antérieurs		(0,74)	
Recettes totales		4 684,00	
Dépenses		Dépenses totales	
Indemnités versées		963,28	
Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs		0,00	
Dépenses totales		963,28	
Recettes totales moins dépenses totales		3 720,7	

3. Projet pilote de location-acquisition

En 2006-2007 :

- Des activités de location-acquisition ont eu lieu dans toutes les provinces.
- La plus grande part des contrats de location-acquisition, soit 42 p. 100 de leur valeur globale, ont été octroyés à des entreprises du Québec.
- Les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont bénéficié de 28 p. 100 de la valeur globale des nouveaux contrats de location-acquisition.
- Pour les entreprises en activité depuis plus de trois ans, ce pourcentage s'élève à 51 p. 100.
- Selon les estimations des entreprises qui ont participé au Projet pilote, chaque contrat de location-acquisition a permis de créer en moyenne 2,9 emplois, ce qui équivaut au total à 1 589 nouveaux emplois.

Le Projet pilote de location-acquisition de cinq ans a été lancé le 1^{er} avril 2002 afin de déterminer la viabilité et l'utilité du Programme FPBC pour la location-acquisition. Sa conception reposait sur des consultations avec les entreprises et les sociétés de crédit-bail. Il ressort de l'évaluation du Projet pilote de location-acquisition que celui-ci a été utile à un petit nombre de petites entreprises et qu'il a contribué à la croissance économique et à la création d'emplois, mais l'intérêt suscité ne donne pas à penser qu'il comble une lacune sur le marché comme on l'avait d'abord pensé. Les locataires ont beaucoup moins recouru au projet pilote que prévu.

Des études récentes et les résultats du projet pilote montrent que le marché répond dans une large mesure aux besoins des petites entreprises canadiennes en matière de location-acquisition, et ce, sans aide du gouvernement. Le projet pilote a donc pris fin le 31 mars 2007.

3.1 Activités de location-acquisition

Depuis avril 2002, le Projet pilote de location-acquisition a permis à des entreprises de conclure 1 461 contrats de location-acquisition d'une valeur globale de 133,5 millions de dollars. En 2006-2007, 551 contrats de location-acquisition d'une valeur globale de 44,5 millions de dollars ont été enregistrés. La valeur moyenne par contrat était d'environ 80 800 \$, montant inférieur d'environ 26 000 \$ à la valeur moyenne des prêts consentis dans le cadre du Programme FPBC. Pour plus de précisions, voir le tableau I à l'appendice D.

Demandes d'indemnisation pour pertes

En 2006-2007, la Direction a accepté 95 p. 100 (1 680) des demandes d'indemnisation présentées en vertu du Programme FPFC et en a rejeté 5 p. 100 (97) (voir le tableau 2). Ce taux de rejet est similaire à celui de l'exercice précédent.

En 2006-2007, la Direction a accepté 92 p. 100 (112) des demandes d'indemnisation présentées dans le cadre du Programme PPE et en a rejeté 8 p. 100 (10). Ces chiffres sont comparables à ceux de l'exercice précédent. En tout, 89 p. 100 (16) des demandes d'indemnisation présentées dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition (PPLA) ont été acceptées.

Tableau 2 : Direction du Programme de Bénéficiaire de pertes encourues du Canada					
Opérations		2006-2007		2005-2006	
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)
Prêts enregistrés, Programme FPFC	Demandes d'indemnisation traitées pour pertes sur prêts, Programme FPFC	1 680	80 723,5	1 598	72 065,5
	Demandes acceptées	97		107	
	Demandes rejetées	1 680	80 723,5	1 598	72 065,5
Total des demandes		1 777	80 723,5	1 705	72 065,5
Demandes d'indemnisation traitées pour pertes sur prêts, Programme PPE	Demandes acceptées	112	2 545,3	182	5 186,7
	Demandes rejetées	10		17	
	Total des demandes	122	2 545,3	199	5 186,7
Contrats de location-acquisition enregistrés, PPLA	Demandes d'indemnisation traitées pour pertes sur prêts, PPLA	551	44 547,9	441	37 977,7
	Demandes acceptées	16	448,3	17	503,7
	Demandes rejetées	2		0	
Total des demandes		18	448,3	17	503,7

2.3 Responsabilité de l'État dans le cadre du Programme

Afin de limiter la responsabilité du gouvernement du Canada, la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada platonne celle-ci à 1,5 milliard de dollars⁴ par période de cinq années consécutives pour les demandes d'indemnisation relatives aux prêts en souffrance. Pour les prêts accordés entre le 1^{er} avril 2004 et le 31 mars 2007, les trois exercices de la période quinquennale actuelle, la responsabilité maximale éventuelle s'élevait à 476,8 millions de dollars, ce qui est nettement inférieur à la limite prévue par la Loi.

On entend par responsabilité éventuelle le montant maximal que le gouvernement pourrait être appelé à verser aux prêteurs si tous les prêts se trouvaient en souffrance en même temps. La responsabilité éventuelle est la plus petite des deux sommes suivantes : la responsabilité maximale éventuelle moins les pertes remboursées par le gouvernement, et le solde des prêts en souffrance. En ce qui concerne les prêts accordés entre le 1^{er} avril 2004 et le 31 mars 2007, le solde de la responsabilité éventuelle de l'État s'élevait à 425,9 millions de dollars.

2.4 Administration du Programme

La Direction du Programme de financement des petites entreprises du Canada d'Industrie Canada est chargée de trois programmes : le Programme de financement des petites entreprises du Canada (volet des prêts), le Projet pilote de location-acquisition et le Programme de prêts aux petites entreprises (PPE). Même si le Programme de financement des petites entreprises du Canada a remplacé le Programme PPE le 1^{er} avril 1999, la Direction continue de traiter les demandes

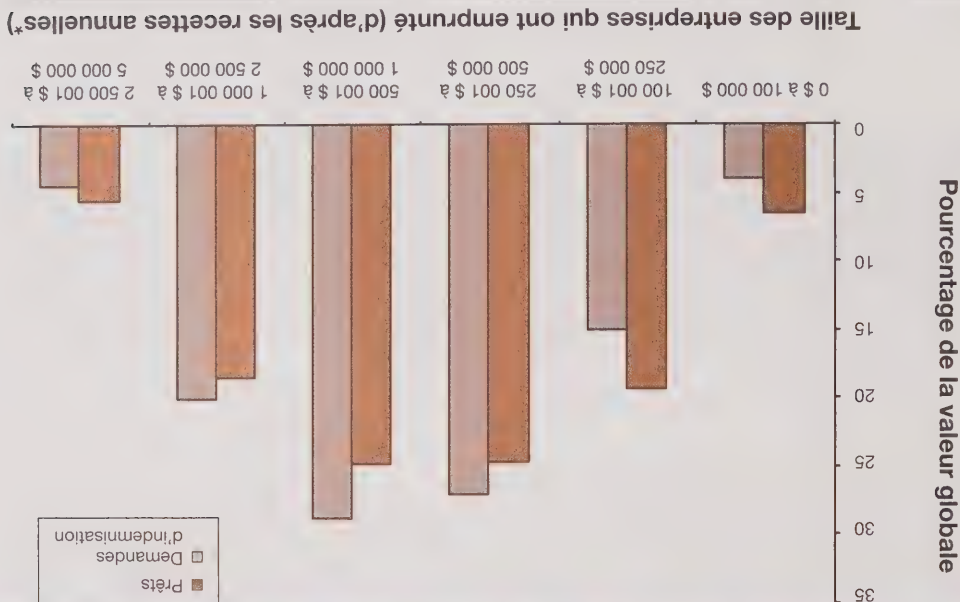
de location-acquisition.)
section 3 pour des détails sur le Projet pilote prêts enregistrés avant cette date. (Voir la section 3 pour des détails sur le Projet pilote de location-acquisition.)
La Direction emploie 26 personnes à plein temps et dispose d'un budget annuel d'environ 2,6 millions de dollars. Parmi ses principales tâches administratives, elle évalue les demandes d'indemnisation pour pertes et rembourse aux prêteurs les pertes admissibles. En 2006-2007, le délai de traitement des demandes était en moyenne de 13 jours, comme en 2005-2006.
En tout, la Direction a reçu cinq appels de décisions rendues dans le cadre du Programme de financement des petites entreprises du Canada. Aucun appel ne concernait le Projet pilote de location-acquisition ou le Programme de prêts aux petites entreprises. Chaque appel a été examiné à la lumière de tout nouvel élément d'information et de toute clarification supplémentaire apportée, à la suite de quoi la Direction a accepté deux appels et en a rejeté trois.
Il a fallu, en moyenne, au plus deux jours pour enregistrer les prêts et les contrats de location-acquisition.
Les petites entreprises et les prêteurs ont adressé 2 375 demandes de renseignements par téléphone (ligne-info) ou par courriel (site Web). Le site Web du Programme a été consulté 144 931 fois, ce qui en fait le site Web d'Industrie Canada le plus visité.

⁴ La responsabilité maximale éventuelle du gouvernement du Canada équivaut à la somme de sa responsabilité éventuelle envers chaque prêteur, par période de prêts, plafonnée par la formule 90-50-10. Cette formule limite la responsabilité de l'État envers tout prêteur à 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 \$ des prêts au compte du prêteur, à 50 p. 100 de la tranche suivante de 250 000 \$ et à 10 p. 100 de la valeur de tous les autres fonds.

- Les entreprises dont les recettes annuelles se situaient entre 100 001 \$ et 2 500 000 \$ ont reçu 89 p. 100 de la valeur globale des prêts consentis en 2006-2007, ce qui correspond au pourcentage enregistré au cours des huit dernières années. Selon cette moyenne sur huit ans, la valeur des prêts et celle des demandes d'indemnisation par segment sont à peu près équivalentes (voir la figure 6). Au total, 92 p. 100 des indemnités versées concernaient cette catégorie d'entreprises, ce qui est légèrement supérieur à la moyenne de 91 p. 100 sur huit ans.
- Les entreprises non franchisées ont bénéficié de 80 p. 100 de la valeur globale des prêts, contre 20 p. 100 pour les entreprises franchisées. Ces données sont comparables à la moyenne sur huit ans. En tout, 21 p. 100 de la valeur des demandes d'indemnisation avait trait à des entreprises franchisées, ce qui correspond à la moyenne sur huit ans. Pour plus de détails, voir le tableau VI à l'appendice B.

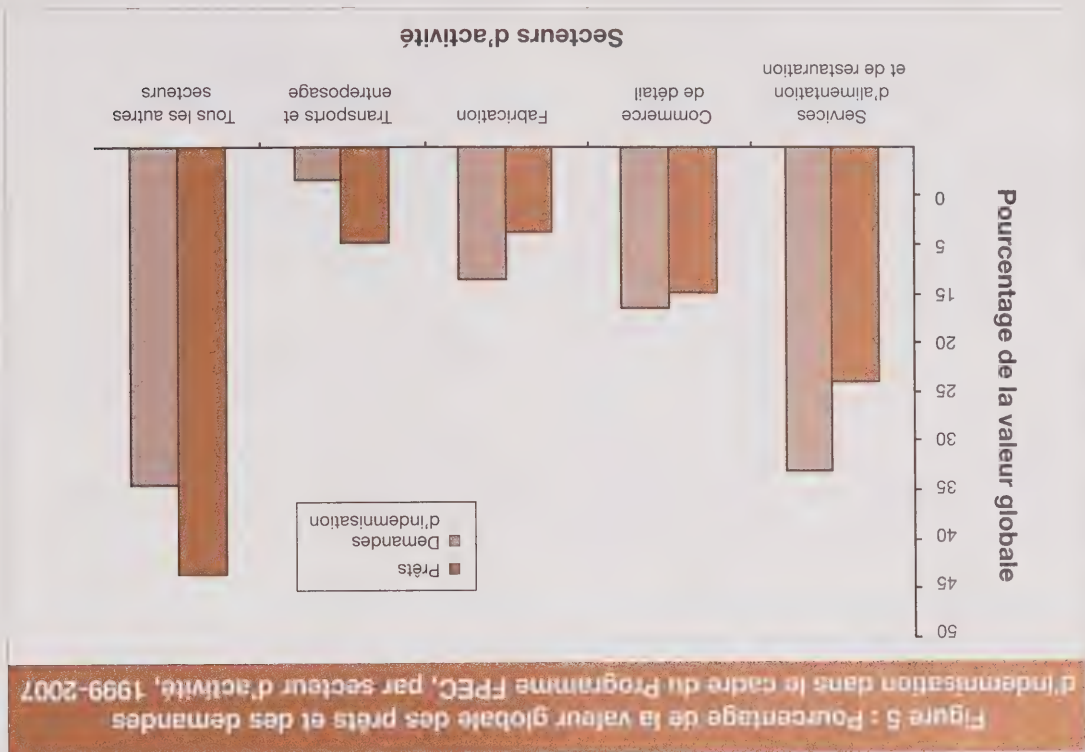
Stabilité du type et de la taille des entreprises

Figure 6 : Pourcentage de la valeur globale des prêts et des demandes d'indemnisation dans le cadre du Programme FPEC, selon la taille des entreprises, 1999-2007



* D'après les prévisions de recettes de l'emprunteur au moment de l'enregistrement du prêt. Pour plus de détails, voir le tableau VII à l'appendice B.

Pour plus de détails, voir le tableau V à l'appendice B.



Les services d'alimentation et de restauration, le commerce de détail, la fabrication, les transports et l'entreposage sont les secteurs qui empruntent le plus

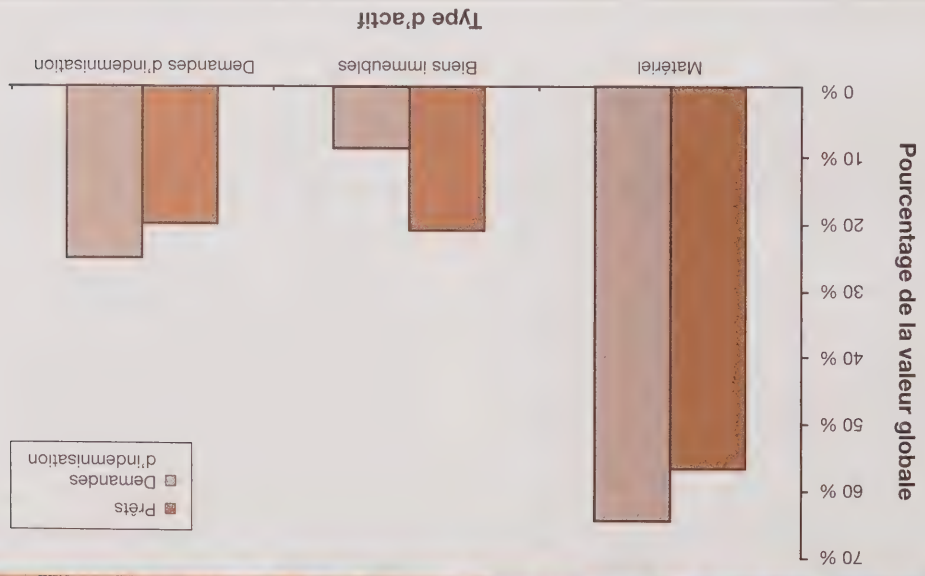
D'après la moyenne sur huit ans, 24 p. 100 de la valeur globale des prêts a été accordée au secteur des services d'alimentation et de restauration, 15 p. 100 à celui du commerce de détail, 8 p. 100 à celui de la fabrication et 10 p. 100 à celui des transports et de l'entreposage (voir la figure 5).

Pour la période de huit ans allant de 1999 à 2007, la valeur globale des indemnités versées est répartie comme suit : 33 p. 100 pour les services d'alimentation et de restauration, 16 p. 100 pour le secteur du commerce de détail, 13 p. 100 pour le secteur manufacturier et 3 p. 100 pour le secteur des transports et de l'entreposage.

- En ce qui concerne les demandes d'indemnisation, une part importante des indemnités pour pertes, soit 67 p. 100 de la valeur des demandes, a été accordée aux quatre principaux secteurs d'activité, ce qui correspond à la moyenne sur huit ans.
- Les emprunts contractés par tous les autres secteurs — soins de santé, construction, services éducatifs, industries de l'information et culturelles, industries minières, pétrolières et gazières, etc. — représentaient 40 p. 100 de la valeur globale des prêts.
- En ce qui concerne les demandes d'indemnisation, une part importante des indemnités pour pertes, soit 67 p. 100 de la valeur globale des prêts, ont obtenu que du montant des prêts, ce qui correspond à la moyenne sur huit ans.
- Ces quatre secteurs d'activité, les principaux tant pour ce qui est du nombre que du montant des prêts, ont obtenu 60 p. 100 de la valeur globale des prêts, ce qui correspond à la moyenne sur huit ans.

En 2006-2007 :

Figure 4 : Pourcentage de la valeur globale des prêts et des demandes d'indemnisation dans le cadre du Programme FPFC, par type d'actif, 1999-2007



Pour plus de détails, voir le tableau III à l'appendice B.

- 9 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation concernait des prêts destinés au financement de biens immeubles, ce qui est identique à la moyenne sur huit ans.
- 35 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation avait trait à des améliorations locatives, ce qui est supérieur à la moyenne de 26 p. 100 sur huit ans.

Prêts à des entreprises de toutes les provinces et de tous les territoires

Grâce à un vaste réseau de prêteurs du secteur privé, le Programme FPFC peut servir des entreprises canadiennes dans l'ensemble du pays, qu'elles soient établies dans de grands centres urbains, des petites villes ou des collectivités rurales. Le Programme est axé sur la demande. Son utilisation reflète les choix des prêteurs et des emprunteurs.

³ Source : Industrie Canada, *Le financement des petites et moyennes entreprises au Canada*, 2003.

En 2006-2007, des entreprises de toutes les provinces et de tous les territoires ont contracté des prêts, mais ce sont le Québec et l'Ontario qui ont enregistré la plus forte proportion. En effet, les entreprises de ces deux provinces ont bénéficié de 69 p. 100 de la valeur globale des prêts, ce qui est légèrement supérieur à la moyenne sur huit ans (66 p. 100). Des études montrent que 58 p. 100 des petites et moyennes entreprises canadiennes à but lucratif sont établies en Ontario et au Québec.

À eux deux, l'Ontario et le Québec représentaient 83 p. 100 de la valeur des demandes d'indemnisation présentées en 2006-2007 et 81 p. 100 (Ontario : 50 p. 100; Québec : 31 p. 100) de la valeur de celles soumises de 1999 à 2007. Pour plus de détails, voir le tableau IV à l'appendice B.

Investissements dans la modernisation et la croissance

– Examen par type d'actif

Les entreprises ont emprunté des capitaux pour diverses raisons. Elles ont investi dans du matériel et des biens immeubles, et ont apporté d'autres améliorations et innovations. La figure 4 montre la répartition de la valeur globale des prêts et des demandes

d'indemnisation par type d'actif au cours des huit années du Programme FPFC. L'achat de matériel représentait la majeure partie de la valeur globale des prêts (57 p. 100) et des demandes d'indemnisation (65 p. 100). Au cours de la même période, l'achat de biens immeubles représentait 22 p. 100 de la valeur globale des prêts et 9 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation. Enfin, les améliorations locales représentaient le plus faible pourcentage (21 p. 100) de la valeur globale des prêts et correspondaient à 26 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation.

Pour plus de détails, voir le tableau II à l'appendice B.

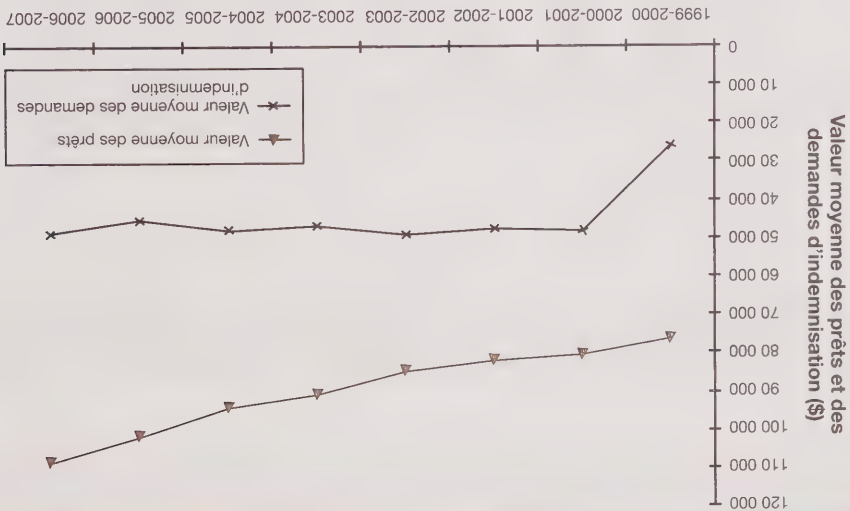


Figure 3 : Valeur moyenne des prêts et des demandes d'indemnisation, 1999-2007

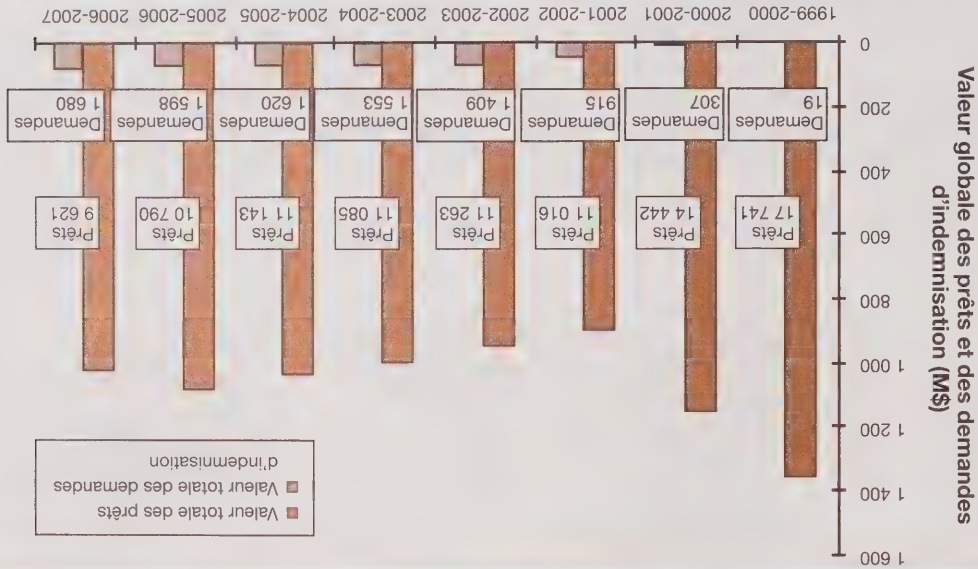
Voici, ci-dessous, la répartition des prêts et des demandes d'indemnisation par type d'actif pendant l'exercice 2006-2007 par rapport aux huit années du Programme :

- 54 p. 100 de la valeur globale des prêts a servi à l'achat de matériel, ce qui correspond à peu près à la moyenne de 57 p. 100 sur huit ans.
- 17 p. 100 de la valeur globale des prêts a servi à l'achat de biens immeubles (terrains et immeubles), ce qui est inférieur à la moyenne de 22 p. 100 sur huit ans pour les immobilisations.
- 29 p. 100 de la valeur globale des prêts a servi à des améliorations locales, ce qui est supérieur à la moyenne de 21 p. 100 sur huit ans pour ces dépenses.
- 55 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation concernait des prêts destinés à l'achat de matériel, ce qui est inférieur à la moyenne de 65 p. 100 sur huit ans.

Un bon financement à des taux abordables ne suffit toutefois pas à assurer la réussite de toutes les entreprises. En 2006-2007, 1 680 demandes d'indemnisation ont été réglées, pour un montant global de 80,7 millions de dollars, soit en moyenne 48 050 \$ par demande (voir les figures 2 et 3).

La valeur moyenne de ces demandes d'indemnisation, qui portaient sur des prêts en souffrance enregistrés au cours de la période de huit ans, de 1999 à 2007, a relativement peu changé entre 2000 et 2007.

Figure 2 : Nombre et valeur des prêts et des demandes d'indemnisation dans le cadre du Programme FPFC, 1999-2007



Les demandes d'indemnisation sont généralement présentées de deux à quatre ans après que les prêts ont été consentis, ce qui explique le nombre croissant de demandes plus tard dans le cycle de vie du Programme. Le Programme FPFC est entré en vigueur en 1999. Pour plus de détails, voir le tableau II à l'appendice B.

² Source : Equinox Management Consultants, LPPE et LPPEC : Historique des demandes d'indemnisation et des coûts, 2003.

Les petites et moyennes entreprises sont des moteurs de la création d'emplois. Grâce à l'information fournie par les emprunteurs sur leurs formidables d'enregistrement de prêts, le Programme FPFC peut évaluer l'effet général sur l'emploi. En 2006-2007, les emprunteurs estimaient que ces prêts aideraient leurs entreprises à créer, au total, 17 725 emplois, soit 1,8 emploi par prêt. Dans l'exercice précédent, en 2005-2006, ils estimaient la

Petites entreprises et création d'emplois

quinquennale tient au fait que l'on commence à percevoir les droits et frais sur les prêts au moment de l'enregistrement, alors que les demandes d'indemnisation sont généralement présentées de deux à quatre ans après que les prêts ont été consentis. Pour la première période quinquennale du Programme FPFC (1999-2004), les dépenses dépassaient les recettes de 97,0 millions de dollars au moment du compte rendu.

Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis. Pour plus de détail, voir les tableaux Ia et Ib à l'appendice B.

* Cette colonne contient les données des trois premières années (du 1^{er} avril 2004 au 31 mars 2007) de la période courante.

1999-2004 (milliers de dollars)			2004-2009* (milliers de dollars)		
Recettes					
Droits d'enregistrement			62 900,49		
Frais d'administration			49 290,77		
Remboursement de recettes d'exercices antérieurs			(474,11)		
Recettes totales			111 717,15		
Depenses					
Indemnités versées			53 763,59		
Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs			(1,44)		
Depenses totales			53 762,15		
Recettes totales moins dépenses totales			57 955,01		

Tableau 1 : Recettes et dépenses cumulatives du Programme FPFC, présentées par période administrative de cinq ans

création d'emplois à 1,6 emploi par prêt. Au cours de ces deux années, le Programme FPFC a contribué à créer environ 35 348 emplois, soit 1,7 emploi par prêt.

2.2 Activités du Programme

Prêts, succès des entreprises et demandes d'indemnisation

En 2006-2007, la valeur globale des prêts consentis par les prêteurs du secteur privé dans le cadre du Programme FPFC dépassait 1 milliard de dollars. Cela représente une injection importante de nouveaux capitaux pour les petites et moyennes entreprises. En tout, 9 621 prêts ont été consentis, soit près de 11 p. 100 de moins que pendant l'exercice précédent (voir la figure 2), mais le montant moyen des prêts a augmenté de 6 p. 100, pour passer à 107 200 \$ (voir la figure 3).

2. Examen du rendement et examen financier

2.1 Objectifs et incidences du Programme

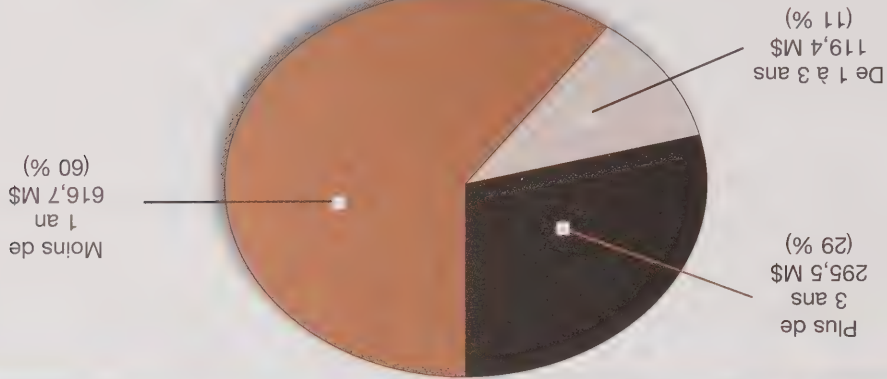
Contribuer à l'essor des petites entreprises

L'effet d'accroissement est l'un des objectifs du Programme FPFC.

On entend par *effet d'accroissement* l'accès des petites et moyennes entreprises à un financement qu'elles ne pourraient obtenir autrement. L'effet d'accroissement s'entend également des conditions d'emprunt et des dispositions relatives aux sûretés plus avantageuses dont ces entreprises bénéficient. D'après la recherche, ce sont les nouvelles entreprises et celles en démarrage qui ont le plus de mal à obtenir des capitaux¹. Par conséquent, le nombre d'entre elles qui bénéficient de prêts peut être un indicateur de l'effet d'accroissement. En 2006-2007, ces

Le recouvrement des coûts est l'autre objectif du Programme FPFC. On entend par *recouvrement des coûts* le fait que le Programme devrait être autonome, le coût des indemnités versées pour des prêts non remboursés étant compensé par les droits d'enregistrement et les frais d'administration payés à Industrie Canada. Pour la période quinquennale actuelle (2004-2009), les recettes du Programme FPFC s'élevaient à 111,7 millions de dollars au 31 mars 2007 (voir le tableau 1). Les dépenses totales au titre du versement d'indemnités atteignaient 53,8 millions de dollars, ce qui donne un solde net de 58,0 millions de dollars. Un solde net positif en début de période

Figure 1 : Valeur des prêts consentis dans le cadre du Programme FPFC en 2006-2007, selon le nombre d'années d'activité des entreprises



Pour plus de détails, voir le tableau VIII à l'appendice B.

¹ Source : Industrie Canada, *Le financement des petites et moyennes entreprises au Canada*, 2003.

1. Introduction

Prêter main-forte aux entreprises

aucun groupe ou région en particulier. Les entreprises franchisées et non franchisées peuvent y participer, et tous les types d'entreprise à but lucratif y sont admissibles, à l'exception des exploitations agricoles et des œuvres de bienfaisance.

Industrie Canada administre le Programme FPBC, enregistre les prêts, perçoit les droits et les frais et verse les parts admissibles des pertes sur prêts en souffrance. Cependant, le Ministère n'intervient pas dans l'évaluation des demandes de prêt. Il appartient aux prêteurs du secteur privé de prendre toutes les décisions en matière de crédit et de verser les fonds. Conformément à la LFPEC et à son règlement, les prêteurs doivent faire preuve de diligence raisonnable, comme pour leurs propres prêts ordinaires. De plus, ils doivent enregistrer des titres en garantie des prêts accordés.

Quelque 1 288 banques à charte, sociétés de crédit et caisses populaires, comptant plus de 14 600 points de service dans l'ensemble des provinces et des territoires, sont au nombre des prêteurs.

Le gouvernement du Canada partage le coût des pertes avec les prêteurs en payant 85 p. 100 des pertes admissibles sur prêts en souffrance. Afin de limiter la responsabilité de l'État, les indemnités versées à un même prêteur sont plafonnées. Le risque auquel s'expose l'État envers les gros prêteurs se limite à environ 10 p. 100 de la valeur des prêts.

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPBC) a pour objet d'aider un segment important de l'économie, à savoir les petites et moyennes entreprises, à avoir accès au financement voulu. Le Programme FPBC contribue à remédier à une lacune dans la gamme des mécanismes de financement proposés à ces entreprises, qui auraient sans doute du mal autrement à réunir les conditions nécessaires pour obtenir les capitaux dont elles ont besoin.

Le Programme FPBC doit son succès au fait que le gouvernement du Canada partage les risques avec les prêteurs du secteur privé, qui peuvent donc mettre plus de fonds à la disposition des petites entreprises.

La Loi sur le financement des petites entreprises du Canada (LFPEC ou la Loi) est entrée en vigueur en 1999, en remplacement de la Loi sur les prêts aux petites entreprises, elle aussi fructueuse, en place depuis 1961. La LFPEC permet de financer des prêts à terme.

Dans le cadre du Programme, les entreprises en démarrage de même que celles qui sont établies peuvent prendre de l'expansion ou se moderniser en empruntant pour acheter des biens immeubles et du matériel ou pour améliorer des biens locatifs. En 2006-2007, le Programme FPBC a aidé des petites et moyennes entreprises à obtenir plus de 9 600 prêts pour un montant total dépassant 1 milliard de dollars.

Le Programme FPBC facilite le financement par emprunt reposant sur l'actif. Les prêts ont une valeur maximale de 250 000 \$ et sont remboursables à l'intérieur d'une période d'au plus 10 ans. Le Programme s'adresse uniquement aux petites et moyennes entreprises dont les recettes annuelles n'excèdent pas 5 millions de dollars. Il ne cible

Faits saillants de l'exercice 2006-2007

La valeur des prêts contractés par les petites et moyennes entreprises s'élève à 1 milliard de dollars.

En tout, 9 621 prêts ont été consentis à des petites entreprises en vertu de la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada*, le prêt moyen avoisinant les 107 221 \$. Les fonds ont contribué à financer le démarrage de nouvelles entreprises et aidé des entreprises établies à apporter des améliorations, à acheter du matériel et à se moderniser.

En tout, 80,7 millions de dollars ont été versés en indemnités à des prêteurs.

Au total, 1 680 demandes d'indemnisation ont été réglées, pour un montant global de 80,7 millions de dollars, soit en moyenne 48 050 \$ par demande. Ces demandes concernaient des prêts en souffrance enregistrés sur la période de huit ans, de 1999 à 2007.

Les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont bénéficié de la plus grande part du financement offert.

Les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont emprunté près de 616,7 millions de dollars, soit 60 p. 100 de la valeur globale des prêts consentis.

Plus de 17 700 emplois ont été créés.

Les emprunteurs estiment que les prêts leur ont permis de créer 17 725 emplois dans l'ensemble du Canada, soit en moyenne 1,8 nouvel emploi par prêt.

Il est possible d'emprunter dans chaque province et territoire.

Au total, 1 288 prêteurs du secteur privé — répartis dans l'ensemble des provinces et des territoires — participent à ce programme de financement des petites entreprises.

Le site Web du Programme de financement des petites entreprises du Canada est le plus visité d'Industrie Canada.

Le site Web du Programme de financement des petites entreprises du Canada a enregistré 144 931 visites, preuve du vif intérêt suscité par l'accès au financement.

Table des matières

Faits saillants de l'exercice 2006-2007	1
1 Introduction	2
2 Examen du rendement et examen financier	3
2.1 Objectifs et incidences du Programme	3
2.2 Activités du Programme	4
2.3 Responsabilité de l'État dans le cadre du Programme	10
2.4 Administration du Programme	10
3 Projet pilote de location-acquisition	12
3.1 Activités de location-acquisition	12
3.2 Recettes et coûts	13
3.3 Responsabilité de l'État dans le cadre du Projet pilote	13
4 Orientations futures	14
Appendice A Principaux paramètres du Programme	15
Appendice B Tableaux relatifs à la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada	17
Appendice C Tableaux relatifs à la Loi sur les prêts aux petites entreprises	35
Appendice D Tableaux relatifs au Projet pilote de location-acquisition	39



J'ai le plaisir de présenter au Parlement le rapport annuel sur le Programme de financement des petites entreprises du Canada pour 2006-2007, conformément à l'article 20 de la Loi sur le

financement des petites entreprises du Canada.

Il est de la responsabilité de notre gouvernement d'encourager les entrepreneurs canadiens et de créer un contexte où les entreprises canadiennes peuvent soutenir la forte concurrence qui règne sur les marchés mondiaux. Il s'agit d'un engagement clair pris dans le cadre de notre plan économique à long terme, *Avantage Canada*, engagement réitéré dans le discours du Trône prononcé en octobre 2007.

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada constitue une importante part du soutien offert par le gouvernement aux petites et moyennes entreprises (PME). Il vise à s'assurer que les entrepreneurs éprouvant de la difficulté à obtenir du financement ont une juste chance d'avoir accès aux fonds nécessaires pour démarrer et faire croître leur entreprise, hausser leur productivité et innover. Ce rapport explique comment, en partenariat avec des institutions financières de tout le pays, Industrie Canada a aidé des PME à obtenir plus de 9 600 prêts d'une valeur globale de plus d'un milliard de dollars l'an dernier, ce qui a mené à la création d'au moins 17 700 emplois au Canada.

Le gouvernement reconnaît la valeur de la contribution des PME à l'économie et demeure résolu à créer un contexte où elles peuvent croître et prospérer.

Jim Prentice

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPEC) est un programme national offert dans l'ensemble des provinces et des territoires. Dans le cadre du volet du Programme consacré aux prêts, les institutions financières accordent aux petites entreprises des prêts à terme d'un montant maximal de 250 000 \$ pour l'achat de terrains, d'immeubles ou de matériel. Dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition, les locataires participants octroient aux petites entreprises des contrats de location-acquisition d'une valeur maximale de 250 000 \$ pour financer la location de matériel. Le gouvernement du Canada verse aux prêteurs 85 p. 100 des pertes admissibles sur les prêts et les contrats de location-acquisition en souffrance. L'effet d'accroissement, même de la capacité du Programme FPEC d'offrir aux petites et moyennes entreprises un financement auquel elles n'auraient pas accès autrement, ou seulement à des conditions moins intéressantes, est l'un des objectifs visés. Le recouvrement des coûts, c'est-à-dire la compensation du coût d'indemnisation des pertes sur prêts et contrats de location-acquisition par les recettes perçues sur les prêts et les contrats de location-acquisition sur 10 ans, est l'autre objectif.

Pour obtenir des exemplaires supplémentaires de cette publication, s'adresser aux :

Éditions et Services de dépôt
Travaux publics et Services gouvernementaux Canada
Ottawa (Ontario) K1A 0S5

Tél. (sans frais) : 1-800-635-7943 (Canada et États-Unis)
Tél. (appels locaux) : 613-941-5995

ATS : 1-800-465-7735

Télé. (sans frais) : 1-800-565-7757 (Canada et États-Unis)

Télé. (envois locaux) : 613-954-5779

Courriel : publications@tpsgc.gc.ca

Site Web : www.publications.gc.ca

On peut obtenir cette publication sur supports accessibles, sur demande. Communiquer avec la :

Section des services du multimédia
Direction générale des communications et du marketing

Industrie Canada

Bureau 264D, tour Ouest

235, rue Queen

Ottawa (Ontario) K1A 0H5

Tél. : 613-948-1554

Télé. : 613-947-7155

Courriel : multimedia.production@ic.gc.ca

Cette publication est également offerte par voie électronique sur le Web (ic.gc.ca/ifpec).

Autorisation de reproduction

À moins d'indication contraire, l'information contenue dans cette publication peut être reproduite, en totalité ou en partie et par quelque moyen que ce soit, sans frais et sans autre permission d'Industrie Canada, pourvu qu'une diligence raisonnable soit exercée afin d'assurer l'exactitude de l'information reproduite, qu'Industrie Canada soit mentionné comme organisme source et que la reproduction ne soit présentée ni comme une version officielle ni comme une copie ayant été faite en collaboration avec Industrie Canada ou avec son consentement.

Pour obtenir l'autorisation de reproduire l'information contenue dans cette publication à des fins commerciales, faire parvenir un courriel à copyright@tpsgc.gc.ca.

N.B. Dans cette publication, la forme masculine désigne tant les femmes que les hommes.

N° de catalogue Iu185-1/2007
ISBN 978-0-662-05033-9

60295





Loi sur le financement des petites
entreprises du Canada



Rapport annuel
2006-2007





Industry
Canada

Industrie
Canada

Government
Publications

CAL
IST
- S53

Canada Small Business Financing Act

Annual Report 2007–2008

Canada

The Canada Small Business Financing (CSBF) Program is a national program operating in all provinces and territories. Financial institutions make term loans of up to \$250 000 to small businesses to purchase land, buildings or equipment, or to improve buildings and equipment. The Government of Canada pays lenders 85 percent of the eligible losses incurred on defaulted loans. One of the objectives of the CSBF Program is incrementality, which is the program's effectiveness in extending financing that would otherwise have been unavailable to small and medium-sized businesses, or available only under less attractive conditions. The other objective is cost recovery, which is defined as the cost of claims on defaulted loans being balanced by revenues on loans over a period of 10 years.

For additional copies of this publication, please contact:

Publishing and Depository Services
Public Works and Government Services Canada
Ottawa ON K1A 0S5

Tel. (toll-free): 1-800-635-7943 (Canada and U.S.)

Tel. (local): 613-941-5995

TTY: 1-800-465-7735

Fax (toll-free): 1-800-565-7757 (Canada and U.S.)

Fax (local): 613-954-5779

Email: publications@pwgsc.gc.ca

Website: www.publications.gc.ca

This publication is available upon request in accessible formats. Contact:

Multimedia and Editorial Services Section
Communications and Marketing Branch
Industry Canada
Room 264D, West Tower
235 Queen Street
Ottawa ON K1A 0H5

Tel.: 613-948-1554

Fax: 613-947-7155

Email: multimedia.production@ic.gc.ca

This publication is also available electronically on the World Wide Web at the following address:
www.ic.gc.ca/csbfa.

Permission to Reproduce

Except as otherwise specifically noted, the information in this publication may be reproduced, in part or in whole and by any means, without charge or further permission from Industry Canada, provided that due diligence is exercised in ensuring the accuracy of the information reproduced; that Industry Canada is identified as the source institution; and that the reproduction is not represented as an official version of the information reproduced, nor as having been made in affiliation with, or with the endorsement of, Industry Canada.

For permission to reproduce the information in this publication for commercial redistribution, please email: copyright.droitdauteur@pwgsc.gc.ca.

Cat. No. Iu185-1/2008
ISBN 978-0-662-06022-2
60531



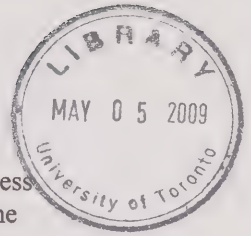
20%

Minister of Industry



Ministre de l'Industrie

Ottawa, Canada K1A 0H5



I am pleased to present to Parliament the 2007-08 Canada Small Business Financing (CSBF) Program Annual Report, in accordance with section 20 of the *Canada Small Business Financing Act*.

The CSBF Program aims to ensure that small businesses with particular difficulty in accessing financing are able to get the financing they need to start up, expand, enhance their productivity and innovate. This report outlines how Industry Canada, working in partnership with lending institutions across the country, helped SMEs access over 9 000 loans worth more than \$1.0 billion last year, leading to the creation of more than 20 400 jobs in Canada.

Our commitment as a government to assist Canadian entrepreneurs has been made clear in *Advantage Canada*, our long-term economic plan, and all recent budgets. Through these efforts we have made great strides toward creating a healthy and sustainable climate of innovation and growth across all sectors of the economy.

Canada's small and medium-sized enterprises are key drivers of our economic success. The Government remains fully committed to maintaining a positive business environment and appropriate measures and programs of support for them, including the CSBF Program. This commitment is increasingly critical, given the challenging economic climate in which Canadian businesses now operate and the need for constant innovation in response to global competition.

Tony Clement

Contents

Highlights for 2007–08	1
1 Introduction	2
2 Major Program Parameters	3
3 Program Administration	4
4 Program Performance and Financial Review	5
4.1 Program Objectives and Impacts	5
4.2 Program Activity	6
4.3 The Crown's Program Liability	12
5 Capital Leasing Pilot Project	13
5.1 Revenues and Expenses	13
5.2 The Crown's Program Liability	13
6 Future Directions	14
Appendix A	
<i>Canada Small Business Financing Act</i> Tables	15
Appendix B	
Capital Leasing Pilot Project Tables	29

Highlights for 2007–08

Small and medium-sized businesses took out loans worth more than \$1 billion.

There were 9015 small business loans made under the *Canada Small Business Financing Act*. The average loan size was \$111 685. The funds were used to help new businesses get started and established firms make improvements, purchase equipment and modernize.

\$99.3 million in claims was paid to lenders.

There were 1843 claims on loans settled, with payments of \$99.3 million, which averaged \$53 877 per claim. These claims were associated with defaulted loans registered during the nine-year period from 1999–2008.

Start-ups and new businesses received the largest share of available financing.

Start-ups and new businesses borrowed more than \$626.8 million, or 62 percent of the total loan value.

More than 20 400 new jobs were created.

Borrowers estimated that the loans enabled them to create 20 424 new jobs across Canada, an average of 2.3 new jobs per loan.

Lending is available in every province and territory.

A total of 1260 private-sector lenders — in every province and territory — are eligible to participate in the program to extend financing to small businesses.

The Canada Small Business Financing Program website is one of Industry Canada's most visited sites.

The Canada Small Business Financing Program website recorded 165 363 visits, evidence of a high level of interest in access to financing.

1. Introduction

Lending a Hand to Business

The purpose of the Canada Small Business Financing (CSBF) Program is to help an important part of the economy — small and medium-sized businesses — get access to financing. The CSBF Program helps fill a gap in the range of financing instruments available to these businesses, which might otherwise have difficulty qualifying for financing or finding financing that meets their needs.

The CSBF Program works because the Government of Canada shares the burden of risk with private-sector lenders. As a result, lenders are able to increase the amount of financing they extend to small businesses.

The *Canada Small Business Financing Act* (CSBFA or the Act) took effect in 1999, replacing the successful *Small Business Loans Act* that had operated since 1961. The CSBFA provides for the financing of term loans and supporting asset-based debt financing. (See Section 2 for information on program parameters.)

In 2007–08, the CSBF Program helped small and medium-sized businesses obtain over 9000 loans with a value of more than \$1 billion. Since 1999, almost \$10 billion in loans has been made.

Industry Canada administers the CSBF Program, registers loans, collects fees and pays lenders eligible portions of losses on defaulted loans. However, the Department is not involved in assessing individual loan applications. Industry Canada does not target any group or region.

It is the responsibility of private-sector lenders to make all credit decisions — to approve and administer the loans — and disburse funds. In accordance with the CSBFA and its regulations, lenders must act with due diligence, as they would with their own conventional loans. In addition, they are required to register securities against the loans.

Lenders include some 1260 chartered banks, credit unions and caisses populaires. They operate from more than 14 600 locations, providing service to Canadians in all provinces and territories.

2. Major Program Parameters

The CSBF Program operates according to the following major parameters.

- **Assets financed:** loans are restricted to financing: (1) equipment; (2) real property or immovables; (3) leasehold improvements; and (4) program registration fees.
- **Small business eligibility:** for-profit businesses only; no farms or charitable institutions; revenues cannot exceed \$5 million per year; business is carried on in Canada, with a place of business in Canada, and assets held in Canada for the purpose of operating the business.
- **Percentage of asset cost accepted for financing:** the maximum amount of financing available is 90 percent of the eligible cost of the assets.
- **Fees:** a one-time, up-front fee of 2 percent of the amount financed is paid at the time of registration. This fee can be included in the CSBF loan. In addition, the lender is charged an administration fee of 1.25 percent (paid quarterly) on outstanding loan amounts. Lenders may pass this fee on to borrowers only as part of the interest rate charged on their loans.
- **Maximum interest rate:** the maximum floating rate is the lender's prime rate plus 3 percent (includes the 1.25 percent administration fee). The maximum fixed rate is the lender's residential mortgage rate plus 3 percent (includes the 1.25 percent administration fee).
- **Maximum financing amount:** a borrower cannot have more than \$250 000 in total loans and capital leases outstanding under the CSBF Program.
- **Length of term:** the maximum term for any loan is 10 years from the date the first principal payment is scheduled to be made.
- **Loss-sharing ratio:** the Government of Canada shares in eligible losses after realizations on security. The Government of Canada's share of eligible losses for loans in default is 85 percent. Lenders are responsible for the remaining 15 percent.
- **Cap on claims:** each lender has a separate account for loans made under the program. The Government of Canada's obligation to an individual lender is to pay eligible claims (i.e., 85 percent of the eligible losses) on defaulted loans in its account, up to a maximum of the aggregate of 90 percent of the first \$250 000 in loans registered, 50 percent of the next \$250 000, and 10 percent of all loans in excess of \$500 000.

3. Program Administration

The CSBF Program Directorate of Industry Canada is responsible for the administration of the CSBF Program (loans component) and the Capital Leasing Pilot Project (CLPP). The CLPP was discontinued on March 31, 2007, although the Directorate is still processing claims, and collecting revenues and recoveries from leases that were registered before 2007. (See Section 5 for information on the CLPP.)

The Directorate employed 26 full-time staff and operated with an annual budget of about \$2.1 million. There were 1950 telephone and email inquiries received through the info-line and website from small businesses and lenders. The program's website received 165 363 visits, making it one of the most visited websites at Industry Canada. It took an average of two days or less to register loans.

Claims for Losses

The Directorate evaluates claims for losses and reimburses lenders for eligible losses. During 2007-08, the Directorate accepted 94 percent (1843) and rejected 6 percent (115) of CSBF Program loan claims (see Table 1). The rejection rate is consistent with that of the previous year. During 2007-08, 95 percent (35) of the CLPP claims were accepted. The time required to process a claim in 2007-08 was an average of 14 days, consistent with 2006-07.

The Directorate received a total of nine appeals of decisions made related to the CSBF Program. Each appeal was considered in light of any additional information or clarifications. As a result, the Directorate accepted three and rejected six. There were no appeals under the CLPP.

Transactions	2007-08		2006-07	
	Number	Value (\$000)	Number	Value (\$000)
CSBF Program loans	9 015	1 006 841.4	9 596	1 024 838.0
CSBF claims for loan losses processed				
Claims accepted	1 843	99 296.2	1 681	80 855.9
Claims rejected	115		96	
Total claims	1 958	99 296.2	1 777	80 855.9
CLPP claims for capital lease losses processed				
Claims accepted	35	898.3	16	443.1
Claims rejected	2		0	
Total claims	37	898.3	16	443.1

4. Program Performance and Financial Review

4.1 Program Objectives and Impacts

The CSBF Program has two objectives: incrementality and cost recovery.

Incrementality means that small and medium-sized businesses have access to financing that otherwise would not have been available to them or would only be available under less attractive conditions.

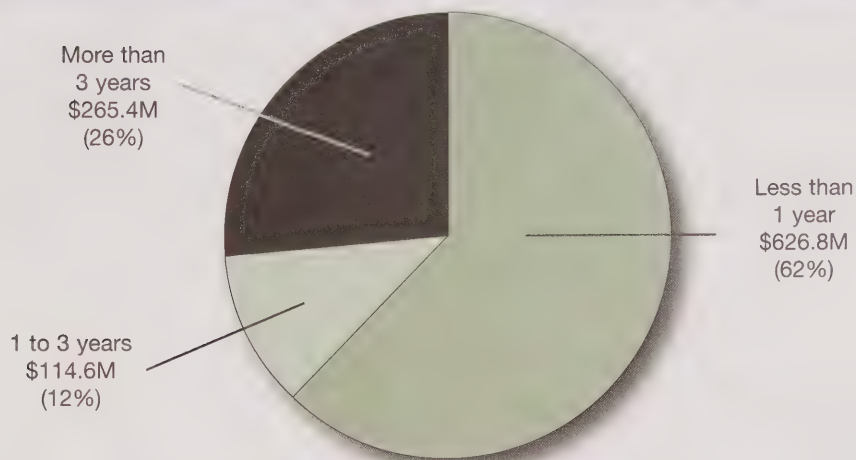
Research shows that new businesses and start-ups have the greatest difficulty of any business in accessing capital.¹ Therefore, an indicator of incrementality is the number of start-ups and new businesses that receive loans. In 2007–08, start-ups and new businesses borrowed \$626.8 million in loans, or 62 percent of the total value of loans under the program (see

Figure 1). This is a strong indicator that the program is achieving incrementality.

Cost recovery means that the CSBF Program's revenues will offset claims on defaulted loans.

For the current five-year period (2004–09), the CSBF Program's revenues amounted to \$160.8 million as of March 31, 2008 (see Table 2). Total claim expenses were \$129.6 million, resulting in a net balance of \$31.2 million. A positive net balance in the term of a five-year period is because the fees on loans start being collected at the time of registration, while claims are typically submitted two to four years after loans are made. For the first five-year period of the CSBF Program (1999–2004), expenses were \$114.3 million greater than revenues at the time of reporting.

Figure 1: Value of CSBF Loans by Age of Borrower Firm
2007–08



For more information, see Appendix A, Table VIII.

¹ Source: SME Financing Data Initiative, Key Small Business Financing Statistics, December 2006.

**Table 2 Cumulative Revenues and Expenses, CSBF Program
Examined by Five-Year Administrative Periods**

	1999–2004 (\$000)	2004–09* (\$000)
Revenues		
Registration fees	106 135.31	82 223.92
Administration fees	176 276.75	78 544.38
Total revenues	282 412.06	160 768.29
Expenses		
Claims paid	396 713.57	129 601.12
Total expenses	396 713.57	129 601.12
Total revenues less total expenses	(114 301.51)	31 167.17

**This column contains data for the first four years (April 1, 2004 to March 31, 2008) of the current period. Details may not add up to totals because of rounding.*

For more information, see Appendix A, Table Ia and Ib.

Small Business and Job Creation

Small and medium-sized businesses are engines of job creation. Information provided by borrowers on their loan registration forms enabled the CSBF Program to measure the gross effect on employment. In 2007–08, borrowers estimated that loans would help their businesses create a total of 20 424 new jobs, or 2.3 jobs per loan. In the previous year, 2006–07, borrowers estimated job creation at 1.8 new jobs per loan. Over these two years, the CSBF Program has helped to create some 38 149 new jobs, or 2.0 jobs per loan.

4.2 Program Activity

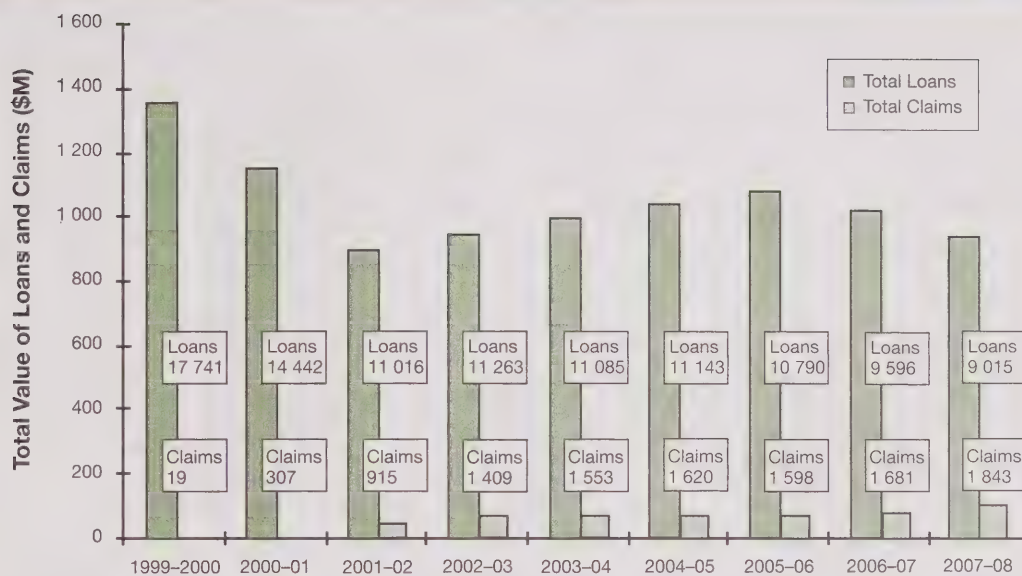
Loans, Business Successes, and Claims

During the period 2007–08, the total value of loans that private-sector lenders made under the CSBF Program surpassed \$1 billion. This represents a significant injection of new financing for small and medium-sized businesses.

Loans numbered 9015, about 6 percent less than the previous year (see Figure 2). The size of the average loan grew 5 percent to \$111 685 (see Figure 3).

Even with good financing at affordable rates, some business ventures cannot succeed. In 2007–08, 1843 claims were settled, with payments of \$99.3 million, which averaged \$53 877 per claim (see Figures 2 and 3). These claims were associated with defaulted loans registered during the nine-year period from 1999–2008. The average value per claim in 2007–08 rose 12 percent from the previous year.

Figure 2: Number and Value of CSBF Loans and Claims, 1999–2008

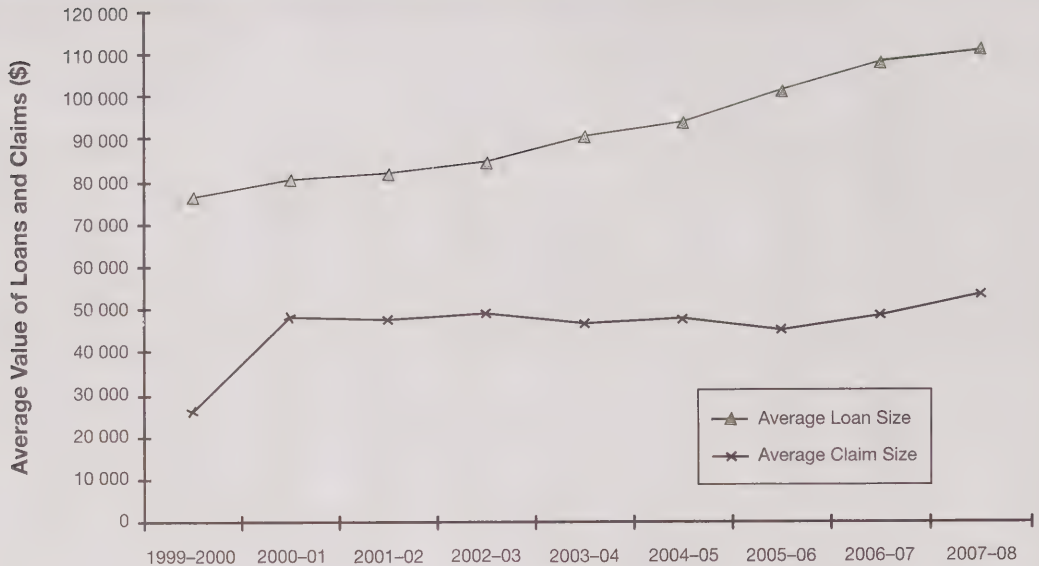


Claims are typically submitted within four years after loans are made.² This explains the rising number of claims later in the life of the program. The CSBF Program came into effect in 1999.

For more information, see Appendix A, Table II.

² Source: Equinox Management Consultants, *Sources of Portfolio Risk and Revenue Generation of the Canada Small Business Financing Program: Final Report, Phase I*, March 31, 2008.

Figure 3: Average Loan Size and Average Claim Size, 1999–2008



For more information, see Appendix A, Table II.

Investments in Modernization and Growth — Review by Asset Type

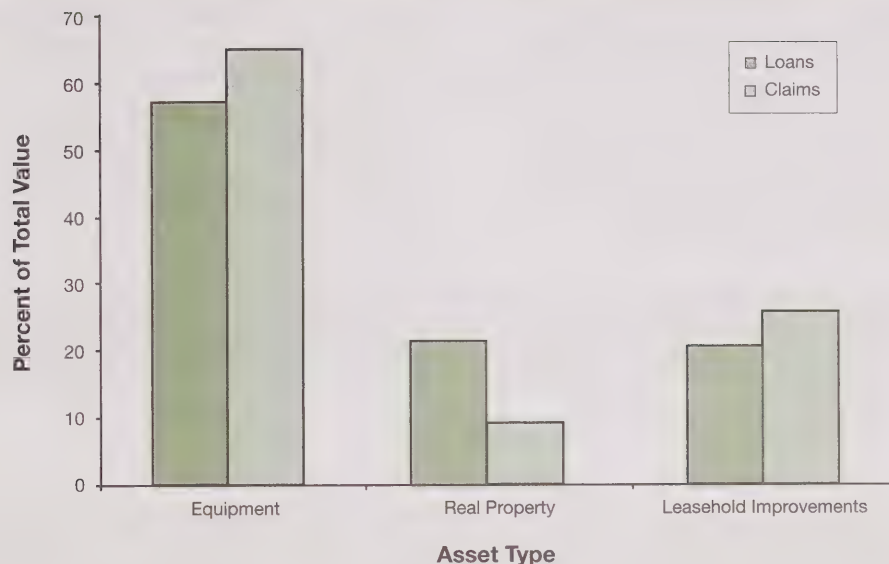
Firms sought financing for a variety of reasons. They invested in equipment and real property and made other business improvements and innovations. Figure 4 shows the distribution of the total value of CSBF loans and claims by asset type over the nine years of the program. The purchase of equipment accounted for the largest percentage of the total value of both loans (56 percent) and claims (65 percent). During the same period, leasehold improvements accounted for 23 percent of the total value of all loans, and 26 percent of the total value of claims. Finally, real property represented the smallest percentage (21 percent) of the total

value of loans, and accounted for 9 percent of the total value of claims.

In 2007–08:

- 49 percent of the total value of loans went toward purchasing equipment (56 percent for the nine-year average); 36 percent of the total value of loans went toward making improvements to leasehold improvements (23 percent for the nine-year average); and 15 percent of the total value of loans went toward purchasing real property (land and buildings) (21 percent for the nine-year average).
- Claim values were consistent with the nine-year average (64 percent for equipment, 27 percent for leasehold equipment, 9 percent for real property).

Figure 4: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Asset Type, 1999–2008



For more information, see Appendix A, Table III.

Loans for Businesses in Every Province and Territory

Due to a large network of private-sector lenders, the CSBF Program is able to serve Canadian firms in every part of the country, whether they do business in big cities, small towns or rural communities. The program is driven by demand. Variations in its use reflect choices made by lenders and borrowers.

In 2007–08, although businesses in every province and territory took out loans, the provinces of Quebec and Ontario registered the largest share. Businesses in these two provinces made 5930 loans that year (71 percent of the total value), bringing total loans made to

67 353 (66 percent) in 1999–2008. Research has shown that 58 percent of all for-profit Canadian small and medium-sized businesses operate in Ontario and Quebec.³

Ontario and Quebec together accounted for 86 percent of the value of claims during 2007–08 and 82 percent (Ontario 51 percent; Quebec 31 percent) over the period 1999–2008. For more information, see Appendix A, Table IV.

³ Source: SME Financing Data Initiative, *Key Small Business Financing Statistics*, December 2006.

Food and Beverage Services, Retail Trade, Manufacturing, and Transportation and Warehousing Sectors Lead the Way in Borrowing

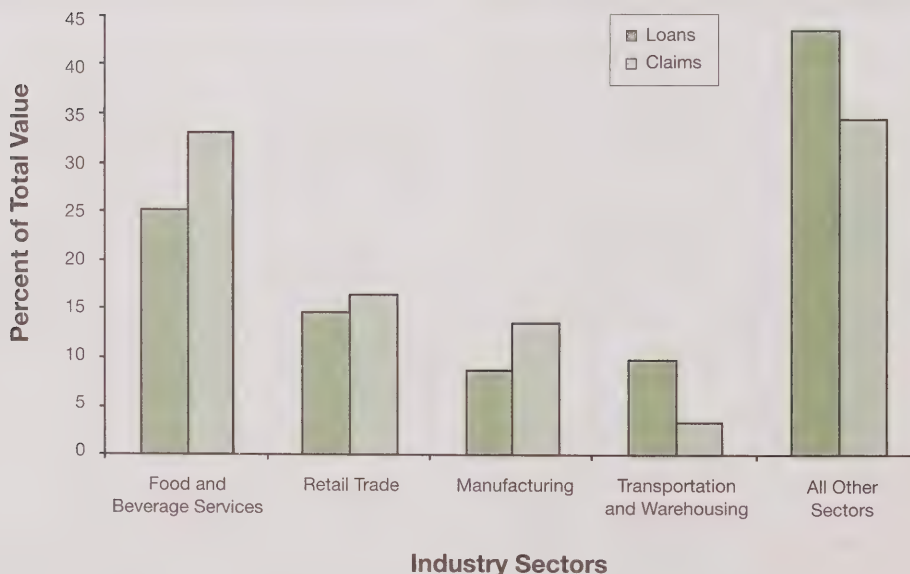
Based on the nine-year average, the food and beverage sector accounted for 25 percent of the total value of loans made, the retail sector accounted for 15 percent, the transportation and warehousing sector accounted for 9 percent, and the manufacturing sector accounted for 8 percent (see Figure 5).

For the nine-year period from 1999–2008, the food and beverage sector accounted for 33 percent of the total value of claims paid, while the retail trade sector accounted for 16 percent, and the manufacturing sector accounted for 13 percent.

As for 2007–08:

- These top four industry sectors together accounted for 63 percent of the total value of loans and 59 percent of the number of loans. These numbers were higher than the nine-year average for loan values (57 percent) and loan numbers (54 percent).
- All other sectors together represented borrowing worth 37 percent of the value of loans. These include health care, construction, educational services, information and cultural industries, mining, oil and gas, and others.
- On the claims side, the top four industry sectors were responsible for a significant and consistent share of claims for losses, 65 percent of the value of claims.

Figure 5: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Industry Sector, 1999–2008

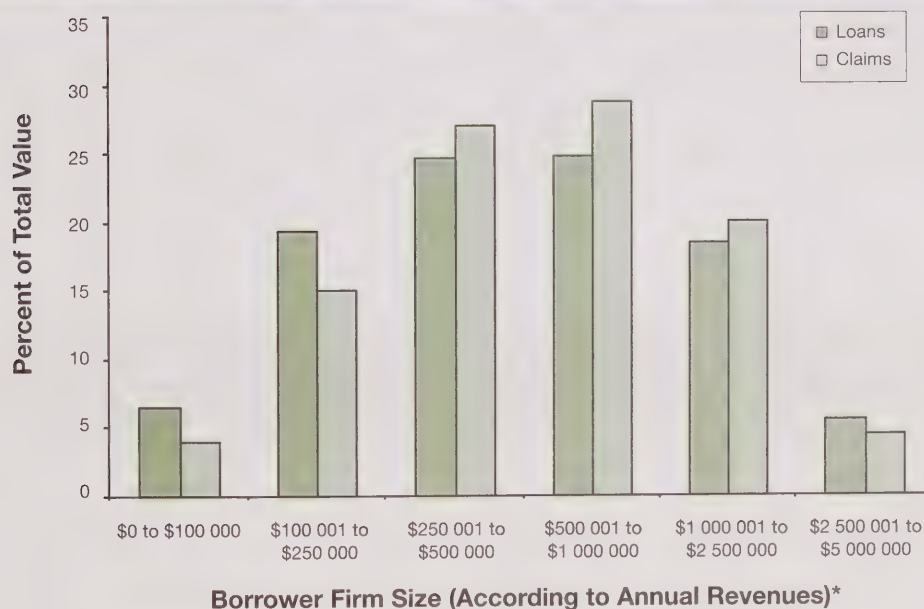


For more information, see Appendix A, Table V.

Type and Size of Borrowers Remain Steady

- In 2007–08, non-franchise businesses accounted for 78 percent of the total value of loans (83 percent in 1999–2008), whereas franchise businesses accounted for 22 percent (17 percent in 1999–2008). Franchise businesses represented 21 percent of the value of claims, figures consistent with the nine-year average. For more information, see Appendix A, Table VI.
- The distribution of firms across revenue categories remains consistent with the nine-year trend (see Figure 6) with firms with annual revenues of between \$100 001 and \$2 500 000 accounting for 91 percent of the value of all loans made in 2007–08. These firms also accounted for 93 percent of claims that were paid, also consistent with previous years.

Figure 6: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Borrower Firm Size, 1999–2008



*Based on borrower's revenue forecasts at time of loan registration.

For more information, see Appendix A, Table VII.

4.3 The Crown's Program

Liability

To limit the Government of Canada's overall exposure, the *Canada Small Business Financing Act* established a \$1.5 billion maximum liability⁴ ceiling for each consecutive five-year period for claims paid on defaulted loans. For loans made between April 1, 2004 and March 31, 2008, the four years of the current five-year period, the maximum liability was \$578.4 million, which was well below the statutory limit.

Contingent liability is the maximum amount of money that the government may be called upon to pay to lenders if all loans were to default simultaneously. The contingent liability is calculated as the lesser of the maximum liability less reimbursement of losses by the government or the outstanding loan balance amount. For loans made between April 1, 2004 and March 31, 2008, the Crown's contingent liability balance was \$458.7 million.

⁴ The Government of Canada's maximum liability is calculated as the sum of the Government of Canada's contingent liability to each lender, per lending period, capped by the 90-50-10 formula. This formula limits the Crown's payments with respect to any lender according to the following: 90 percent of the first \$250 000 of loans in a lender's account; 50 percent on the next \$250 000; and 10 percent of all remaining loans.

5. Capital Leasing Pilot Project

The five-year Capital Leasing Pilot Project (CLPP), which was launched on April 1, 2002 to identify and test the viability and utility of the CSBF Program for capital leasing, was discontinued on March 31, 2007. Research and results of the pilot project have shown that the vast majority of Canadian small business' capital leasing needs are being met in the marketplace without government assistance. The CSBF Program Directorate continues to process claims, administration fee revenues and recoveries from leases registered before 2007.

5.1 Revenues and Expenses

For the six-year period (2002–08), revenues reached \$5.6 million. Total claim expenses were \$1.9 million, resulting in a net balance of \$3.7 million (see Table 3). A positive net balance early in the term is expected because fees on leases start being collected at the time of registration, while claims are typically submitted within four years after leases are made. There

were 35 claims received in 2007–08. For more information, see Appendix B, Table I.

5.2 The Crown's Program Liability

To limit the Government of Canada's exposure, the CLPP established a \$400-million maximum liability ceiling.⁵ For leases made under the pilot project, the maximum liability was \$15.7 million, well below the statutory limit.

On March 31, 2008, the Crown's contingent liability was calculated at \$14.0 million. Contingent liability is the maximum amount of money that the government may be called upon to pay to lessors if all leases were to default simultaneously. The contingent liability is calculated as the lesser of the maximum liability less reimbursement of losses by the government or outstanding balance amounts of capital leases.

Table 3: Cumulative Revenues and Expenses, CLPP

	2002–08 (\$'000)
Revenues	
Registration fees	2 673.35
Administration fees	2 910.41
Total revenues	5 583.76
Expenses	
Claims paid	1 854.48
Total expenses	1 854.48
Total revenues less total expenses	3 729.28

Details may not add up to totals because of rounding.

For more information, see Appendix B, Table II.

⁵ The Government of Canada's maximum contingent liability is calculated as the sum of the Government of Canada's contingent liability to each lessor, per lease period, capped by the 90–50–10 formula. This formula limits the Crown's payments with respect to any lessor according to the following: 90 percent of the first \$250 000 of leases in a lessor's account, 50 percent on the next \$250 000 and 10 percent of all remaining leases.

6. Future Directions

Industry Canada is continuing to work to address program improvements, as well as regular program monitoring and assessment based on an evaluation framework that provides results-based monitoring of program activities. Framework evaluation activities include program awareness and satisfaction surveys, analysis of cost recovery and incrementality, and assessment of economic and employment impact.

In 2008–09, work will begin to prepare the comprehensive review of the 2004–09 lending period of the CSBF Program. Required by legislation to be held every five years, the review helps the Department monitor and assess the operational and financial performance of the program. The goal is to determine:

- the extent to which the program is meeting its goals of incrementality and cost recovery;
- the program's relevance and challenges faced in meeting the financing needs of small and medium-sized businesses under evolving market conditions; and
- what changes to the program are necessary.

Industry Canada has commissioned a number of program studies to look at these issues, the results of which will provide information and data for the review process. A comprehensive review report must be tabled in Parliament within 12 months of March 31, 2009.

Appendix A

Canada Small Business Financing Act Table



Table 6: Revenues and Expenses from April 1, 1999 to March 31, 2008 CSBFI Program												
Year loans made	Value of loans (\$'000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$'000)								Cumulative revenues and expenses (\$'000)	
			1999–2000	2000–01	2001–02	2002–03	2003–04	2004–05	2005–06	2006–07		2007–08
1999–2000	1 352 320.5	2% registration fees	26 976.2	(196.5)	(2.3)	7 263.2	4 782.9	2 841.0	1 758.4	1 033.0	578.1	26 777.4
		1.25% administration fees*	6 449.6	12 840.8	10 189.6	(32 250.9)	(17 262.3)	(8 954.4)	(4 043.5)	(1 855.6)	(942.8)	47 736.7
		Claims paid	(494.6)	(14 258.3)	(33 482.9)							(113 545.3)
2000–01	1 159 048.0	Annual cash flow	32 931.3	(1 614.0)	(23 295.6)	(24 987.7)	(12 479.4)	(6 113.4)	(2 285.1)	(822.5)	(364.7)	(39 031.1)
		2% registration fees		23 130.2	(179.9)	(0.5)						22 949.8
		1.25% administration fees*		7 363.3	10 956.8	8 506.5	6 121.3	3 948.7	2 212.0	1 312.5	770.9	41 192.1
2001–02	899 247.6	Claims paid		(510.7)	(9 641.2)	(28 589.5)	(28 592.6)	(18 355.8)	(6 908.0)	(3 838.5)	(1 889.6)	(98 325.9)
		Annual cash flow		29 982.8	1 135.8	(20 083.6)	(22 471.3)	(14 407.1)	(4 696.0)	(2 525.9)	(1 118.7)	(34 184.0)
		2% registration fees			17 919.7	(116.3)						17 803.4
2002–03	951 159.1	1.25% administration fees*			5 685.2	8 264.8	6 491.0	4 625.7	2 872.8	1 564.3	940.3	30 444.2
		Claims paid			(320.2)	(7 569.1)	(18 089.6)	(19 614.8)	(8 116.7)	(5 651.0)	(2 734.1)	(62 095.4)
		Annual cash flow			23 284.7	579.5	(11 598.6)	(14 989.0)	(5 243.9)	(4 086.7)	(1 793.9)	(13 847.9)
2003–04	999 868.3	2% registration fees				18 960.2	(135.7)					18 824.5
		1.25% administration fees*				5 553.6	8 652.5	6 660.1	4 508.3	2 694.0	1 466.9	29 535.4
		Claims paid				(381.8)	(7 426.4)	(19 959.3)	(16 664.3)	(8 477.6)	(5 579.4)	(58 488.7)
2004–05	999 868.3	Annual cash flow				24 132.0	1 090.5	(13 299.2)	(12 156.0)	(5 783.6)	(4 112.5)	(10 128.8)
		2% registration fees					19 951.4	(167.7)	(3.2)	(0.3)		(19 780.1)
		1.25% administration fees*					5 681.4	8 749.1	6 353.8	4 115.4	2 468.6	27 368.4
2005–06	999 868.3	Claims paid					(292.8)	(8 837.9)	(24 261.5)	(19 332.9)	(11 533.1)	(64 258.3)
		Annual cash flow					25 340.0	(256.4)	(17 911.0)	(15 217.9)	(9 064.5)	(17 109.8)
		2% registration fees										
2006–07	999 868.3	1.25% administration fees*										
		Claims paid										
		Annual cash flow										
2007–08	999 868.3	2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
		Claims paid										
2008–09	999 868.3	Annual cash flow										
		2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
2009–10	999 868.3	Claims paid										
		Annual cash flow										
		2% registration fees										
2010–11	999 868.3	1.25% administration fees*										
		Claims paid										
		Annual cash flow										
2011–12	999 868.3	2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
		Claims paid										
2012–13	999 868.3	Annual cash flow										
		2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
2013–14	999 868.3	Claims paid										
		Annual cash flow										
		2% registration fees										
2014–15	999 868.3	1.25% administration fees*										
		Claims paid										
		Annual cash flow										
2015–16	999 868.3	2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
		Claims paid										
2016–17	999 868.3	Annual cash flow										
		2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
2017–18	999 868.3	Claims paid										
		Annual cash flow										
		2% registration fees										
2018–19	999 868.3	1.25% administration fees*										
		Claims paid										
		Annual cash flow										
2019–20	999 868.3	2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
		Claims paid										
2020–21	999 868.3	Annual cash flow										
		2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
2021–22	999 868.3	Claims paid										
		Annual cash flow										
		2% registration fees										
2022–23	999 868.3	1.25% administration fees*										
		Claims paid										
		Annual cash flow										
2023–24	999 868.3	2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
		Claims paid										
2024–25	999 868.3	Annual cash flow										
		2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
2025–26	999 868.3	Claims paid										
		Annual cash flow										
		2% registration fees										
2026–27	999 868.3	1.25% administration fees*										
		Claims paid										
		Annual cash flow										
2027–28	999 868.3	2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
		Claims paid										
2028–29	999 868.3	Annual cash flow										
		2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
2029–30	999 868.3	Claims paid										
		Annual cash flow										
		2% registration fees										
2030–31	999 868.3	1.25% administration fees*										
		Claims paid										
		Annual cash flow										
2031–32	999 868.3	2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
		Claims paid										
2032–33	999 868.3	Annual cash flow										
		2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
2033–34	999 868.3	Claims paid										
		Annual cash flow										
		2% registration fees										
2034–35	999 868.3	1.25% administration fees*										
		Claims paid										
		Annual cash flow										
2035–36	999 868.3	2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
		Claims paid										
2036–37	999 868.3	Annual cash flow										
		2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
2037–38	999 868.3	Claims paid										
		Annual cash flow										
		2% registration fees										
2038–39	999 868.3	1.25% administration fees*										
		Claims paid										
		Annual cash flow										
2039–40	999 868.3	2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
		Claims paid										
2040–41	999 868.3	Annual cash flow										
		2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
2041–42	999 868.3	Claims paid										
		Annual cash flow										
		2% registration fees										
2042–43	999 868.3	1.25% administration fees*										
		Claims paid										
		Annual cash flow										
2043–44	999 868.3	2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
		Claims paid										
2044–45	999 868.3	Annual cash flow										
		2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
2045–46	999 868.3	Claims paid										
		Annual cash flow										
		2% registration fees										
2046–47	999 868.3	1.25% administration fees*										
		Claims paid										
		Annual cash flow										
2047–48	999 868.3	2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
		Claims paid										
2048–49	999 868.3	Annual cash flow										
		2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
2049–50	999 868.3	Claims paid										
		Annual cash flow										
		2% registration fees										
2050–51	999 868.3	1.25% administration fees*										
		Claims paid										
		Annual cash flow										
2051–52	999 868.3	2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
		Claims paid										
2052–53	999 868.3	Annual cash flow										
		2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
2053–54	999 868.3	Claims paid										
		Annual cash flow										
		2% registration fees										
2054–55	999 868.3	1.25% administration fees*										
		Claims paid										
		Annual cash flow										
2055–56	999 868.3	2% registration fees										
		1.25% administration fees*										
		Claims paid										
2056–57	999 868.3	Annual cash flow										
		2% registration fees										

Table 1b: Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 2004, to March 31, 2008, CSBF Program

Year loans made	Value of loans (\$000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$000)				Cumulative revenues and expenses (\$000)
			2004-05	2005-06	2006-07	2007-08	
2004-05	1 041 313.4	2% registration fees	20 798.5	(205.3)			20 593.2
		1.25% administration fees*	6 383.3	10 337.9	7 979.6	6 001.4	30 702.1
		Claims paid	(738.0)	(11 226.1)	(23 552.2)	(21 419.5)	(56 935.8)
		Annual cash flow	26 443.8	(1 093.6)	(15 572.6)	(15 418.0)	(5 640.4)
2005-06	1 087 534.7	2% registration fees		21 706.2	(211.5)		21 494.6
		1.25% administration fees*		6 826.3	10 474.0	8 421.7	25 722.0
		Claims paid		(459.1)	(16 418.7)	(34 247.0)	(51 124.8)
		Annual cash flow		28 073.4	(6 156.3)	(25 825.3)	(3 908.2)
2006-07	1 024 838.0	2% registration fees			20 459.4	(214.0)	20 245.4
		1.25% administration fees*			6 243.2	9 893.9	16 137.1
		Claims paid			(1 162.9)	(19 355.0)	(20 517.9)
		Annual cash flow			25 539.7	(9 675.1)	15 864.5
2007-08	1 006 841.4	2% registration fees				19 890.7	19 890.7
		1.25% administration fees*				5 983.2	5 983.2
		Claims paid				(1 022.6)	(1 022.6)
		Annual cash flow				24 851.2	24 851.2
Total**	4 160 527.4	2% registration fees	20 798.5	21 500.8	20 247.9	19 676.7	82 223.9
		1.25% administration fees*	6 383.3	17 164.2	24 696.8	30 300.1	78 544.4
		Claims paid	(738.0)	(11 685.2)	(41 133.8)	(76 044.0)	(129 601.1)
		Annual cash flow	26 443.8	26 979.8	3 810.8	(26 067.2)	31 167.2

* Distribution of 1.25 percent administration fees among fiscal years has been determined on the estimated average loan outstanding amount of each fiscal year.

** Details may not add up to totals because of rounding.

Table 4: Summary of financial results per fiscal year - Civil Program

Fiscal year	Liens			Revenues			Expenses			Net revenues less expenses (\$'000)	
	Number	Value (\$'000)	Average size (\$'000)	Registration fees (\$'000)	Administration fees (\$'000)	Refunds of previous years' revenues (\$'000)	Number of claims	Claims paid (\$'000)	Refunds of previous years' expenditures (\$'000)		Total expenses (\$'000)
1999-2000	17 741	1 352 320.5	76.2	26 976.2	6 449.6	0.0	19	494.6	0.0	494.6	32 931.3
2000-01	14 442	1 159 048.0	80.3	23 130.2	20 208.0	(200.4)	307	14 769.0	0.0	14 769.0	28 368.8
2001-02	11 016	899 247.6	81.6	17 919.7	26 849.6	(200.1)	915	43 466.0	(21.7)	43 444.3	1 124.9
2002-03	11 263	951 159.1	84.4	18 960.2	29 588.6	(117.3)	1 409	68 891.6	(100.4)	68 791.3	(20 359.8)
2003-04	11 085	999 868.3	90.2	19 951.4	31 732.7	(139.2)	1 553	71 949.1	(285.5)	71 663.7	(20 118.7)
2004-05	11 143	1 041 313.4	93.5	20 798.5	33 210.3	(170.0)	1 620	76 872.6	(412.4)	76 460.1	(22 621.3)
2005-06	10 790	1 087 534.7	100.8	21 706.2	34 877.9	(217.0)	1 598	72 065.5	(386.3)	71 679.3	(15 312.2)
2006-07	9 596	1 024 838.0	106.8	20 459.4	35 575.1	(370.4)	1 681	80 855.9	(566.5)	80 289.4	(24 625.3)
2007-08	9 015	1 006 841.4	111.7	19 890.7	36 562.2	(251.8)	1 843	99 296.2	(573.2)	98 723.0	(42 522.0)
Total*	106 091	9 522 170.8	89.8	189 792.6	255 054.0	(1 666.2)	10 945	528 660.5	(2 345.8)	526 314.7	(83 134.3)

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table III: Loans and Claims, by Asset Type, CSBF Program, 1999-2008

Asset type*	Fiscal year	Loans made			Claims paid				
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Equipment	1999-2007	63 322	4 871 350.5	57.2	76.9	6 087	278 065.7	64.8	45.7
	2007-08	5 449	497 246.5	49.4	91.3	1 198	63 294.2	63.7	52.8
	Subtotal	68 771	5 368 597.0	56.4	78.1	7 285	341 359.9	64.6	46.9
Real property	1999-2007	17 620	1 846 418.5	21.7	104.8	903	40 178.0	9.4	44.5
	2007-08	1 105	147 736.3	14.7	133.7	170	9 459.5	9.5	55.6
	Subtotal	18 725	1 994 154.8	20.9	106.5	1 073	49 637.6	9.4	46.3
Leasehold improvements	1999-2007	16 134	1 797 560.4	21.1	111.4	2 112	111 120.6	25.9	52.6
	2007-08	2 461	361 858.5	35.9	147.0	475	26 542.4	26.7	55.9
	Subtotal	18 595	2 159 419.0	22.7	116.1	2 587	137 663.0	26.0	53.2
Total**	1999-2007	97 076	8 515 329.5	100.0	87.7	9 102	429 364.3	100.0	47.2
	2007-08	9 015	1 006 841.4	100.0	111.7	1 843	99 296.2	100.0	53.9
	Total**	106 091	9 522 170.8	100.0	89.8	10 945	528 660.5	100.0	48.3

*Since loans can be used for multiple purposes, a given loan was associated with an asset type if more than 50 percent of the proceeds were devoted to that asset type.

**Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999-2007 are available in prior annual reports at www.ic.gc.ca/csbfa.

Table 1: Loans and Claims by Province and Territory, Cash Program, 1999-2008

Province or territory	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Newfoundland and Labrador	1999-2007	1 995	141 970.2	1.7	71.2	73	2 622.5	0.6	35.9
	2007-08	154	12 495.0	1.2	81.1	25	854.3	0.9	34.2
	Subtotal	2 149	154 465.3	1.6	71.9	98	3 476.8	0.7	35.5
Prince Edward Island	1999-2007	553	43 645.1	0.5	78.9	34	853.9	0.2	25.1
	2007-08	39	3 052.1	0.3	78.3	5	449.3	0.5	89.9
	Subtotal	592	46 697.1	0.5	78.9	39	1 303.2	0.2	33.4
Nova Scotia	1999-2007	3 501	267 775.0	3.1	76.5	226	6 479.4	1.5	28.7
	2007-08	292	24 695.9	2.5	84.6	55	1 965.9	2.0	35.7
	Subtotal	3 793	292 470.9	3.1	77.1	281	8 445.4	1.6	30.1
New Brunswick	1999-2007	3 332	269 781.0	3.2	81.0	255	10 375.7	2.4	40.7
	2007-08	289	23 188.9	2.3	80.2	48	2 072.7	2.1	43.2
	Subtotal	3 621	292 969.9	3.1	80.9	303	12 448.4	2.4	41.1
Quebec	1999-2007	35 561	2 834 032.1	33.3	79.7	3 117	131 645.8	30.7	42.2
	2007-08	2 969	321 743.8	32.0	108.4	613	31 159.6	31.4	50.8
	Subtotal	38 530	3 155 775.9	33.1	81.9	3 730	162 805.3	30.8	43.6
Ontario	1999-2007	25 862	2 745 456.9	32.2	106.2	3 880	215 482.7	50.2	55.5
	2007-08	2 961	391 507.7	38.9	132.2	904	54 486.0	54.9	60.3
	Subtotal	28 823	3 136 964.6	32.9	108.8	4 784	269 968.7	51.1	56.4
Manitoba	1999-2007	3 478	264 384.7	3.1	76.0	233	8 000.9	1.9	34.3
	2007-08	332	27 200.4	2.7	81.9	39	1 419.1	1.4	36.4
	Subtotal	3 810	291 585.1	3.1	76.5	272	9 420.1	1.8	34.6
Saskatchewan	1999-2007	4 327	311 183.3	3.7	71.9	200	6 171.4	1.4	30.9
	2007-08	396	34 314.8	3.4	86.7	32	1 596.5	1.6	49.9
	Subtotal	4 723	345 478.1	3.6	73.1	232	7 767.9	1.5	33.5

Table IV (cont.): Loans and Claims by Province and Territory, CSBF Program, 1999-2008

Province or territory	Fiscal year	Loans made			Claims paid				
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Alberta	1999-2007	10 567	964 655.7	11.3	91.3	581	26 236.4	6.1	45.2
	2007-08	918	102 920.5	10.2	112.1	63	2 759.9	2.8	43.8
	Subtotal	11 485	1 067 576.2	11.2	93.0	644	28 996.3	5.5	45.0
British Columbia	1999-2007	7 699	654 191.3	7.7	85.0	501	21 216.8	4.9	42.3
	2007-08	657	64 980.9	6.5	98.9	57	2 457.0	2.5	43.1
	Subtotal	8 356	719 172.2	7.6	86.1	558	23 673.8	4.5	42.4
Yukon	1999-2007	81	7 200.9	0.1	88.9	1	80.5	0.0	80.5
	2007-08	3	368.2	0.0	122.7	1	10.2	0.0	10.2
	Subtotal	84	7 569.1	0.1	90.1	2	90.7	0.0	45.4
Northwest Territories	1999-2007	113	10 182.3	0.1	90.1	1	198.3	0.0	198.3
	2007-08	5	373.0	0.0	74.6	0	0.0	0.0	0.0
	Subtotal	118	10 555.3	0.1	89.5	1	198.3	0.0	198.3
Nunavut	1999-2007	7	891.0	0.0	127.3	0	0.0	0.0	0.0
	2007-08	0	0.0	0.0	0.0	1	65.7	0.1	65.7
	Subtotal	7	891.0	0.0	127.3	1	65.7	0.0	65.7
Total*	1999-2007	97 076	8 515 329.5	100.0	87.7	9 102	429 364.3	100.0	47.2
	2007-08	9 015	1 006 841.4	100.0	111.7	1 843	99 296.2	100.0	53.9
	Total*	106 091	9 522 170.8	100.0	89.8	10 945	528 660.5	100.0	48.3

*Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999-2007 are available in prior annual reports at www.ic.gc.ca/csbfa.

Table 3: Loans and Claims by Industry Sector, 1999-2008

Industry sector	Fiscal year	Loans made			Claims paid		
		Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Number	Value (\$'000)	Average (\$'000)
Accommodation services	1999-2007	1 204	150 242.5	1.8	49	2 941.9	60.0
	2007-08	99	14 879.4	1.5	12	533.9	44.5
	Subtotal	1 303	165 121.9	1.7	61	3 475.9	57.0
Administration and support, waste management and remediation services	1999-2007	957	66 081.7	0.8	91	3 331.4	36.6
	2007-08	62	5 136.6	0.5	5	397.1	79.4
	Subtotal	1 019	71 218.3	0.7	96	3 728.5	38.8
Agriculture (support activities), forestry, fishing and hunting	1999-2007	5 309	430 904.9	5.1	266	12 353.5	46.4
	2007-08	287	22 314.5	2.2	61	2 768.8	45.4
	Subtotal	5 596	453 219.4	4.8	327	15 122.3	46.2
Arts, entertainment and recreation	1999-2007	2 173	216 013.1	2.5	367	17 707.9	48.3
	2007-08	178	22 057.4	2.2	68	3 694.9	54.3
	Subtotal	2 351	238 070.5	2.5	435	21 402.8	49.2
Construction	1999-2007	5 489	345 488.5	4.1	218	8 748.5	40.1
	2007-08	542	39 971.0	4.0	43	1 422.7	33.1
	Subtotal	6 031	385 459.6	4.0	261	10 171.2	39.0
Educational services	1999-2007	794	68 440.6	0.8	70	3 130.6	44.7
	2007-08	85	11 284.9	1.1	8	342.6	42.8
	Subtotal	879	79 725.5	0.8	78	3 473.2	44.5
Finance and insurance	1999-2007	448	36 444.0	0.4	19	558.6	29.4
	2007-08	23	2 187.1	0.2	8	419.1	52.4
	Subtotal	471	38 631.1	0.4	27	977.7	36.2
Food and beverage services	1999-2007	16 852	2 033 974.3	23.9	2 599	141 166.2	54.3
	2007-08	2 217	335 459.7	33.3	560	33 849.6	60.4
	Subtotal	19 069	2 369 433.9	24.9	3 159	175 015.9	55.4

Table V (cont.) Loans and Claims, by Industry Sector, CSBE Program, 1999-2008

Industry sector	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Health care and social assistance	1999-2007	2 191	210 244.7	2.5	96.0	189	7 655.6	1.8	40.5
	2007-08	177	21 034.1	2.1	118.8	27	1 661.5	1.7	61.5
	Subtotal	2 368	231 278.8	2.4	97.7	216	9 317.2	1.8	43.1
Information and cultural industries	1999-2007	502	38 009.0	0.4	75.7	73	2 615.6	0.6	35.8
	2007-08	18	2 051.9	0.2	114.0	7	523.3	0.5	74.8
	Subtotal	520	40 060.9	0.4	77.0	80	3 138.9	0.6	39.2
Manufacturing	1999-2007	7 861	722 960.1	8.5	92.0	1 057	57 639.8	13.4	54.5
	2007-08	582	69 159.4	6.9	118.8	192	12 201.3	12.3	63.5
	Subtotal	8 443	792 119.6	8.3	93.8	1 249	69 841.1	13.2	55.9
Mining, and oil and gas extraction	1999-2007	1 286	117 526.2	1.4	91.4	19	880.6	0.2	46.3
	2007-08	159	16 437.5	1.6	103.4	9	353.2	0.4	39.2
	Subtotal	1 445	133 963.8	1.4	92.7	28	1 233.8	0.2	44.1
Other services	1999-2007	17 991	1 465 230.6	17.2	81.4	1 265	56 404.0	13.1	44.6
	2007-08	1 706	175 646.9	17.4	103.0	307	16 511.8	16.6	53.8
	Subtotal	19 697	1 640 877.5	17.2	83.3	1 572	72 915.7	13.8	46.4
Professional, scientific and technical services	1999-2007	3 549	260 706.3	3.1	73.5	317	12 416.3	2.9	39.2
	2007-08	178	16 243.2	1.6	91.3	31	1 305.5	1.3	42.1
	Subtotal	3 727	276 949.6	2.9	74.3	348	13 721.8	2.6	39.4
Real estate, and rental and leasing	1999-2007	1 070	101 918.4	1.2	95.3	142	5 946.2	1.4	41.9
	2007-08	70	8 130.9	0.8	116.2	49	2 439.2	2.5	49.8
	Subtotal	1 140	110 049.3	1.2	96.5	191	8 385.4	1.6	43.9
Retail trade	1999-2007	14 683	1 255 273.9	14.7	85.5	1 621	70 100.4	16.3	43.2
	2007-08	1 324	147 866.8	14.7	111.7	314	15 885.3	16.0	50.6
	Subtotal	16 007	1 403 140.8	14.7	87.7	1 935	85 985.7	16.3	44.4

Table A-1: Loans and Claims by Industry Sector: 1999-2007 and 1999-2008									
Industry sector	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)	Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)
Transportation and warehousing	1999-2007	12 458	815 925.9	9.6	65.5	504	13 665.0	3.2	27.1
	2007-08	1 186	83 622.0	8.3	70.5	91	2 070.7	2.1	22.8
	Subtotal	13 644	899 547.9	9.4	65.9	595	15 735.7	3.0	26.4
Utilities	1999-2007	397	29 336.5	0.3	73.9	12	590.8	0.1	49.2
	2007-08	25	2 631.5	0.3	105.3	4	223.4	0.2	55.9
	Subtotal	422	31 968.0	0.3	75.8	16	814.2	0.2	50.9
Wholesale trade	1999-2007	1 862	150 608.0	1.8	80.9	224	11 511.3	2.7	51.4
	2007-08	97	10 726.5	1.1	110.6	47	2 692.3	2.7	57.3
	Subtotal	1 959	161 334.5	1.7	82.4	271	14 203.6	2.7	52.4
Total*	1999-2007	97 076	8 515 329.5	100.0	87.7	9 102	429 364.3	100.0	47.2
	2007-08	9 015	1 006 841.4	100.0	111.7	1 843	99 296.2	100.0	53.9
	Total*	106 091	9 522 170.8	100.0	89.8	10 945	528 660.5	100.0	48.3

*Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999-2007 are available in prior annual reports at www.ic.gc.ca/csbfa.

Table VI: Loans and Claims by Type of Operation, CSBF Program, 1999–2008

Type of operation	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)	Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)
Franchises	1999–2007	11 761	1 404 393.0	16.5	119.4	1 720	90 189.2	21.0	52.4
	2007–08	1 440	219 808.4	21.8	152.6	362	20 454.1	20.6	56.5
	Subtotal	13 201	1 624 201.4	17.1	123.0	2 082	110 643.3	20.9	53.1
Non-Franchises	1999–2007	85 315	7 110 936.5	83.5	83.3	7 382	339 175.1	79.0	45.9
	2007–08	7 575	787 032.9	78.2	103.9	1 481	78 842.1	79.4	53.2
	Subtotal	92 890	7 897 969.4	82.9	85.0	8 863	418 017.2	79.1	47.2
Total*	1999–2007	97 076	8 515 329.5	100.0	87.7	9 102	429 364.3	100.0	47.2
	2007–08	9 015	1 006 841.4	100.0	111.7	1 843	99 296.2	100.0	53.9
	Total*	106 091	9 522 170.8	100.0	89.8	10 945	528 660.5	100.0	48.3

*Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999–2007 are available in prior annual reports at www.ic.gc.ca/csbfa.

Use of Proceeds and Claims by Borrower Firm Size (Annual Revenues) - CCB Form 900, 1999-2008											
Borrower firm size (annual revenues)*	Fiscal year	Loans made				Claims paid				Average (\$'000)	Average (\$'000)
		Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)	Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)		
\$0 to \$100 000	1999-2007	11 504	560 672.4	6.6	48.7	740	17 345.4	4.0	23.4		
	2007-08	865	50 760.9	5.0	58.7	101	3 126.2	3.1	31.0		
	Subtotal	12 369	611 433.3	6.4	49.4	841	20 471.7	3.9	24.3		
\$100 001 to \$250 000	1999-2007	24 629	1 655 616.8	19.4	67.2	2 058	64 781.6	15.1	31.5		
	2007-08	2 049	158 715.8	15.8	77.5	391	15 664.3	15.8	40.1		
	Subtotal	26 678	1 814 332.6	19.1	68.0	2 449	80 445.9	15.2	32.8		
\$250 001 to \$500 000	1999-2007	23 929	2 113 479.9	24.8	88.3	2 553	116 853.2	27.2	45.8		
	2007-08	2 514	281 936.9	28.0	112.1	549	25 859.1	26.0	47.1		
	Subtotal	26 443	2 395 416.8	25.2	90.6	3 102	142 712.2	27.0	46.0		
\$500 001 to \$1 000 000	1999-2007	19 875	2 123 271.9	24.9	106.8	2 159	124 566.5	29.0	57.7		
	2007-08	2 146	302 901.8	30.1	141.1	474	33 158.5	33.4	70.0		
	Subtotal	22 021	2 426 173.8	25.5	110.2	2 633	157 725.0	29.8	59.9		
\$1 000 001 to \$2 500 000	1997-2008	13 429	1 586 650.4	18.6	118.2	1 300	86 779.4	20.2	66.8		
	2007-08	1 158	169 240.0	16.8	146.1	273	17 909.0	18.0	65.6		
	Subtotal	14 587	1 755 890.4	18.4	120.4	1 573	104 688.4	19.8	66.6		
\$2 500 001 to \$5 000 000	1999-2007	3 710	475 638.0	5.6	128.2	292	19 038.2	4.4	65.2		
	2007-08	283	43 285.9	4.3	153.0	55	3 579.1	3.6	65.1		
	Subtotal	3 993	518 923.9	5.4	130.0	347	22 617.4	4.3	65.2		
Total**	1999-2007	97 076	8 515 329.5	100.0	87.7	9 102	429 364.3	100.0	47.2		
	2007-08	9 015	1 006 841.4	100.0	111.7	1 843	99 296.2	100.0	53.9		
	Total**	106 091	9 522 170.8	100.0	89.8	10 945	528 660.5	100.0	48.3		

*Based on borrower estimates at the time of loan registration.

**Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999-2007 are available in prior annual reports at www.ic.gc.ca/csbfa.

Table VII: Loans and Claims, by Age of Borrower Firm, CSBF Program, 1999-2008

Age of borrower firm	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Less than 1 year	1999-2007	49 602	4 913 110.0	57.7	99.1	6 778	342 582.0	79.8	50.5
	2007-08	4 987	626 797.0	62.3	125.7	1 360	76 829.0	77.4	56.5
	Subtotal	54 589	5 539 907.4	58.2	101.5	8 138	419 410.9	79.3	51.5
1 to 3 years	1999-2007	13 865	1 009 859.0	11.9	72.8	1 161	42 087.0	9.8	36.3
	2007-08	1 212	114 590.0	11.4	94.5	223	10 631.0	10.7	47.7
	Subtotal	15 077	1 124 449.5	11.8	74.6	1 384	52 718.5	10.0	38.1
More than 3 years	1999-2007	33 609	2 592 360.0	30.4	77.1	1 163	44 695.0	10.4	38.4
	2007-08	2 816	265 454.0	26.4	94.3	260	11 836.0	11.9	45.5
	Subtotal	36 425	2 857 813.9	30.0	78.5	1 423	56 531.1	10.7	39.7
Total*	1999-2007	97 076	8 515 329.5	100.0	87.7	9 102	429 364.3	100.0	47.2
	2007-08	9 015	1 006 841.4	100.0	111.7	1 843	99 296.2	100.0	53.9
	Total*	106 091	9 522 170.8	100.0	89.8	10 945	528 660.5	100.0	48.3

*Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999-2007 are available in prior annual reports at www.ic.gc.ca/csbfa.

Appendix B

Capital Leasing Pilot Project Tables



Table 1: Summary of Financial Activities per Fiscal Year CAPP

Fiscal year	Leases			Revenues				Expenses				Net revenues less expenses (\$'000)
	Number	Value (\$'000)	Average size (\$'000)	Registration fees (\$'000)	Refunds of previous years' revenues (\$'000)	Admin. fees (\$'000)	Total revenues (\$'000)	Number of claims	Claims paid (\$'000)	Refunds of previous years' expenses (\$'000)	Total expenses (\$'000)	
2002-03	57	8 773.7	153.9	172.3		38.3	210.6				0.0	210.6
2003-04	124	16 208.5	130.7	318.8		161.3	480.2				0.0	480.2
2004-05	288	25 973.7	90.2	510.3		353.7	864.1	1	11.3		11.3	852.8
2005-06	441	37 977.7	86.1	745.2	(0.3)	606.4	1 351.3	17	503.7		503.7	847.6
2006-07	588	47 292.3	80.4	928.8	(0.4)	874.7	1 803.1	16	443.1		443.1	1 360.0
2007-08					(1.4)	876.0	874.6	35	898.3	(1.9)	896.4	(21.9)
Total*	1498	136 225.8	90.9	2 675.5	(2.1)	2 910.4	5 583.8	69	1 856.4	(1.9)	1 854.5	3 729.3

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table D: Revenues and Expenses- Related to Leases Made from April 1, 2002, to May 31, 2008, CAPP

Year leases made	Value of leases (\$'000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$'000)					Cumulative revenues and expenses (\$'000)
			2002-03	2003-04	2004-05	2005-06	2006-07	2007-08
2002-03	8 773.7	2% registration fees	172.3					172.3
		1.25% administration fees*	38.3	75.3	60.1	38.8	18.8	236.5
		Claims paid				(370.8)	(57.6)	(437.5)
		Annual cash flow	210.6	75.3	60.1	(332.0)	(38.8)	(28.7)
2003-04	16 208.5	2% registration fees		318.8				318.8
		1.25% administration fees*		86.1	146.0	109.9	67.2	440.9
		Claims paid			(11.3)	(132.9)	(52.8)	(346.9)
		Annual cash flow		404.9	134.7	(23.1)	14.3	412.9
2004-05	25 973.7	2% registration fees			510.3	(0.3)		510.0
		1.25% administration fees*			147.7	238.1	173.1	669.3
		Claims paid				0.0	(259.7)	(446.5)
		Annual cash flow			658.0	237.7	(86.5)	732.8
2005-06	37 977.7	2% registration fees				745.2	(0.4)	744.8
		1.25% administration fees*				219.7	348.2	842.7
		Claims paid				0.0	(72.9)	(582.4)
		Annual cash flow				964.9	274.9	1 005.1
2006-07	47 292.3	2% registration fees					928.8	927.4
		1.25% administration fees*					267.4	721.0
		Claims paid					0.0	(41.2)
		Annual cash flow					1 196.2	1 607.2
Total**	136 225.8	2% registration fees	172.3	318.8	510.3	744.9	928.4	2 673.3
		1.25% administration fees*	38.3	161.3	353.7	606.4	874.7	2 910.4
		Claims paid	0.0	0.0	(11.3)	(503.7)	(443.1)	(1 854.5)
		Annual cash flow	210.6	480.2	852.8	847.6	1 360.0	3 729.3

* Distribution of 1.25 percent administration fees among fiscal years has been determined on the estimated average lease outstanding amount of each fiscal year.
 ** Details may not add up to totals because of rounding.

Tableau II : Recettes et dépenses liées aux contrats de location-acquisition, PPLA,
entre le 1^{er} avril 2002 et le 31 mars 2008

Exercice où les contrats ont été conclus	Valeur des contrats (milliers de dollars)	Types de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes étaient dus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers de dollars)						Recettes et dépenses cumulatives (milliers de dollars)
			2002-2003	2003-2004	2004-2005	2005-2006	2006-2007	2007-2008	
2002-2003	8 773,7	Droits d'enregistrement de 2 %	172,3						172,3
		Frais d'administration de 1,25 %*	38,3	75,3	60,1	38,8	18,8	5,3	236,5
		Demandes d'indemnisation réglées				(370,8)	(57,6)	(9,1)	(437,5)
		Flux de trésorerie annuel	210,6	75,3	60,1	(332,0)	(38,8)	(3,8)	(28,7)
2003-2004	16 208,5	Droits d'enregistrement de 2 %		318,8					318,8
		Frais d'administration de 1,25 %*		86,1	146,0	109,9	67,2	31,8	440,9
		Demandes d'indemnisation réglées			(11,3)	(132,9)	(52,8)	(149,8)	(346,9)
		Flux de trésorerie annuel		404,9	134,7	(23,1)	14,3	(118,0)	412,9
2004-2005	25 973,7	Droits d'enregistrement de 2 %			510,3	(0,3)			510,0
		Frais d'administration de 1,25 %*			147,7	238,1	173,1	110,5	669,3
		Demandes d'indemnisation réglées				0,0	(259,7)	(186,9)	(446,5)
		Flux de trésorerie annuel			658,0	237,7	(86,5)	(76,4)	732,8
2005-2006	37 977,7	Droits d'enregistrement de 2 %				745,2	(0,4)		744,8
		Frais d'administration de 1,25 %*				219,7	348,2	274,8	842,7
		Demandes d'indemnisation réglées				0,0	(72,9)	(509,5)	(582,4)
		Flux de trésorerie annuel				964,9	274,9	(234,7)	1 005,1
2006-2007	47 292,3	Droits d'enregistrement de 2 %					928,8	(1,4)	927,4
		Frais d'administration de 1,25 %*					267,4	453,6	721,0
		Demandes d'indemnisation réglées					0,0	(41,2)	(41,2)
		Flux de trésorerie annuel					1 196,2	411,0	1 607,2
Total**	136 225,8	Droits d'enregistrement de 2 %	172,3	318,8	510,3	744,9	928,4	(1,4)	2 673,3
		Frais d'administration de 1,25 %*	38,3	161,3	353,7	606,4	874,7	876,0	2 910,4
		Demandes d'indemnisation réglées	0,0	0,0	(11,3)	(503,7)	(443,1)	(896,4)	(1 854,5)
		Flux de trésorerie annuel	210,6	480,2	852,8	847,6	1 360,0	(21,9)	3 729,3

* Les frais d'administration de 1,25 p. 100 sont répartis entre les exercices d'après le solde estimatif moyen des contrats en cours pour chaque exercice.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Exercice	Contrats de location-acquisition			Recettes				Dépenses				Résultat net : recettes moins dépenses (milliers de dollars)
	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Valeur moyenne (milliers de dollars)	Droits d'enregistrement (milliers de dollars)	Remboursement de recettes d'exercices antérieurs (milliers de dollars)	Frais d'administration (milliers de dollars)	Recettes globales (milliers de dollars)	Nombre de demandes d'indemnisation	Demandes d'indemnisation réglées (milliers de dollars)	Remboursement de dépenses d'exercices antérieurs (milliers de dollars)	Dépenses globales (milliers de dollars)	
2002-2003	57	8 773,7	153,9	172,3		38,3	210,6				0,0	210,6
2003-2004	124	16 208,5	130,7	318,8		161,3	480,2				0,0	480,2
2004-2005	288	25 973,7	90,2	510,3		353,7	864,1	1	11,3		11,3	852,8
2005-2006	441	37 977,7	86,1	745,2	(0,3)	606,4	1 351,3	17	503,7		503,7	847,6
2006-2007	588	47 292,3	80,4	928,8	(0,4)	874,7	1 803,1	16	443,1		443,1	1 360,0
2007-2008					(1,4)	876,0	874,6	35	898,3	(1,9)	896,4	(21,9)
Total*	1 498	136 225,8	90,9	2 675,5	(2,1)	2 910,4	5 583,8	69	1 856,4	(1,9)	1 854,5	3 729,3

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Appendice B

Tableaux relatifs au Projet pilote
de location-occupation



Catégorie	Prêts accordés	Demandes d'indemnisation réglées				
		Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	
Nombre d'années d'activités de l'entreprise qui emprunte	Exercice	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	
Moins de 1 an	1999-2007	49 602	4 913 110,0	57,7	99,1	6 778
	2007-2008	4 987	626 797,0	62,3	125,7	1 360
	Total partiel	54 589	5 539 907,4	58,2	101,5	8 138
De 1 à 3 ans	1999-2007	13 865	1 009 859,0	11,9	72,8	1 161
	2007-2008	1 212	114 590,0	11,4	94,5	223
	Total partiel	15 077	1 124 449,5	11,8	74,6	1 384
Plus de 3 ans	1999-2007	33 609	2 592 360,0	30,4	77,1	1 163
	2007-2008	2 816	265 454,0	26,4	94,3	260
	Total partiel	36 425	2 857 813,9	30,0	78,5	1 423
Total*	1999-2007	97 076	8 515 329,5	100,0	87,7	9 102
	2007-2008	9 015	1 006 841,4	100,0	111,7	1 843
	Total*	106 091	9 522 170,8	100,0	89,8	10 945

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Les données annuelles pour 1999-2007 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.ic.gc.ca/lfpcc).

Tableau VII : Prêts et demandes d'indemnisation selon la taille des entreprises
(d'après les recettes annuelles¹), Programme FPFC, 1999-2008

Taille des entreprises (recettes annuelles ¹)	Exercice	Prêts accordés					Demandes d'indemnisation réglées				
		Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)		
De 0 \$ à 100 000 \$	1999-2007	11 504	560 672,4	6,6	48,7	740	17 345,4	4,0	23,4		
	2007-2008	865	50 760,9	5,0	58,7	101	3 126,2	3,1	31,0		
	Total partiel	12 369	611 433,3	6,4	49,4	841	20 471,7	3,9	24,3		
De 100 001 \$ à 250 000 \$	1999-2007	24 629	1 655 616,8	19,4	67,2	2 058	64 781,6	15,1	31,5		
	2007-2008	2 049	158 715,8	15,8	77,5	391	15 664,3	15,8	40,1		
	Total partiel	26 678	1 814 332,6	19,1	68,0	2 449	80 445,9	15,2	32,8		
De 250 001 \$ à 500 000 \$	1999-2007	23 929	2 113 479,9	24,8	88,3	2 553	116 853,2	27,2	45,8		
	2007-2008	2 514	281 936,9	28,0	112,1	549	25 859,1	26,0	47,1		
	Total partiel	26 443	2 395 416,8	25,2	90,6	3 102	142 712,2	27,0	46,0		
De 500 001 \$ à 1 000 000 \$	1999-2007	19 875	2 123 271,9	24,9	106,8	2 159	124 566,5	29,0	57,7		
	2007-2008	2 146	302 901,8	30,1	141,1	474	33 158,5	33,4	70,0		
	Total partiel	22 021	2 426 173,8	25,5	110,2	2 633	157 725,0	29,8	59,9		
De 1 000 001 \$ à 2 500 000 \$	1997-2008	13 429	1 586 650,4	18,6	118,2	1 300	86 779,4	20,2	66,8		
	2007-2008	1 158	169 240,0	16,8	146,1	273	17 909,0	18,0	65,6		
	Total partiel	14 587	1 755 890,4	18,4	120,4	1 573	104 688,4	19,8	66,6		
De 2 500 001 \$ à 5 000 000 \$	1999-2007	3 710	475 638,0	5,6	128,2	292	19 038,2	4,4	65,2		
	2007-2008	283	43 285,9	4,3	153,0	55	3 579,1	3,6	65,1		
	Total partiel	3 993	518 923,9	5,4	130,0	347	22 617,4	4,3	65,2		
Total**	1999-2007	97 076	8 515 329,5	100,0	87,7	9 102	429 364,3	100,0	47,2		
	2007-2008	9 015	1 006 841,4	100,0	111,7	1 843	99 296,2	100,0	53,9		
	Total**	106 091	9 522 170,8	100,0	89,8	10 945	528 660,5	100,0	48,3		

* D'après les estimations de l'emprunteur au moment de l'enregistrement du prêt.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Les données annuelles pour 1999-2007 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.ic.gc.ca/lpfc).

Type d'exploitation	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)
Entreprises franchisées	1999-2007	11 761	1 404 393,0	16,5	119,4	1 720	90 189,2	21,0	52,4
	2007-2008	1 440	219 808,4	21,8	152,6	362	20 454,1	20,6	56,5
	Total partiel	13 201	1 624 201,4	17,1	123,0	2 082	110 643,3	20,9	53,1
Entreprises non franchisées	1999-2007	85 315	7 110 936,5	83,5	83,3	7 382	339 175,1	79,0	45,9
	2007-2008	7 575	787 032,9	78,2	103,9	1 481	78 842,1	79,4	53,2
	Total partiel	92 890	7 897 969,4	82,9	85,0	8 863	418 017,2	79,1	47,2
Total*	1999-2007	97 076	8 515 329,5	100,0	87,7	9 102	429 364,3	100,0	47,2
	2007-2008	9 015	1 006 841,4	100,0	111,7	1 843	99 296,2	100,0	53,9
	Total*	106 091	9 522 170,8	100,0	89,8	10 945	528 660,5	100,0	48,3

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Les données annuelles pour 1999-2007 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.ic.gc.ca/lfpcc).

Tableau V (suite) : Prêts et demandes d'indemnisation selon le secteur d'activité, Programme LFPEC, 1999-2008

Secteur d'activité	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)
Transport et entreposage	1999-2007	12 458	815 925,9	9,6	65,5	504	13 665,0	3,2	27,1
	2007-2008	1 186	83 622,0	8,3	70,5	91	2 070,7	2,1	22,8
	Total partiel	13 644	899 547,9	9,4	65,9	595	15 735,7	3,0	26,4
Services publics	1999-2007	397	29 336,5	0,3	73,9	12	590,8	0,1	49,2
	2007-2008	25	2 631,5	0,3	105,3	4	223,4	0,2	55,9
	Total partiel	422	31 968,0	0,3	75,8	16	814,2	0,2	50,9
Commerce de gros	1999-2007	1 862	150 608,0	1,8	80,9	224	11 511,3	2,7	51,4
	2007-2008	97	10 726,5	1,1	110,6	47	2 692,3	2,7	57,3
	Total partiel	1 959	161 334,5	1,7	82,4	271	14 203,6	2,7	52,4
Total*	1999-2007	97 076	8 515 329,5	100,0	87,7	9 102	429 364,3	100,0	47,2
	2007-2008	9 015	1 006 841,4	100,0	111,7	1 843	99 296,2	100,0	53,9
	Total*	106 091	9 522 170,8	100,0	89,8	10 945	528 660,5	100,0	48,3

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Les données annuelles pour 1999-2007 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.ic.gc.ca/lfpcc).

Secteur d'activité	Exercice	Nombre	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation réglées			
			Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)
Soins de santé et assistance sociale	1999-2007	2 191	210 244,7	2,5	96,0	189	7 655,6	1,8	40,5
	2007-2008	177	21 034,1	2,1	118,8	27	1 661,5	1,7	61,5
	Total partiel	2 368	231 278,8	2,4	97,7	216	9 317,2	1,8	43,1
Industries culturelles et de l'information	1999-2007	502	38 009,0	0,4	75,7	73	2 615,6	0,6	35,8
	2007-2008	18	2 051,9	0,2	114,0	7	523,3	0,5	74,8
	Total partiel	520	40 060,9	0,4	77,0	80	3 138,9	0,6	39,2
Fabrication	1999-2007	7 861	722 960,1	8,5	92,0	1 057	57 639,8	13,4	54,5
	2007-2008	582	69 159,4	6,9	118,8	192	12 201,3	12,3	63,5
	Total partiel	8 443	792 119,6	8,3	93,8	1 249	69 841,1	13,2	55,9
Exploitation minière, pétrolière et gazière	1999-2007	1 286	117 626,2	1,4	91,4	19	880,6	0,2	46,3
	2007-2008	159	16 437,5	1,6	103,4	9	353,2	0,4	39,2
	Total partiel	1 445	133 963,8	1,4	92,7	28	1 233,8	0,2	44,1
Autres services	1999-2007	17 991	1 465 230,6	17,2	81,4	1 265	56 404,0	13,1	44,6
	2007-2008	1 706	175 646,9	17,4	103,0	307	16 511,8	16,6	53,8
	Total partiel	19 697	1 640 877,5	17,2	83,3	1 572	72 915,7	13,8	46,4
Services professionnels, scientifiques et techniques	1999-2007	3 549	260 706,3	3,1	73,5	317	12 416,3	2,9	39,2
	2007-2008	178	16 243,2	1,6	91,3	31	1 305,5	1,3	42,1
	Total partiel	3 727	276 949,6	2,9	74,3	348	13 721,8	2,6	39,4
Services immobiliers, de location et de location à bail	1999-2007	1 070	101 918,4	1,2	95,3	142	5 946,2	1,4	41,9
	2007-2008	70	8 130,9	0,8	116,2	49	2 439,2	2,5	49,8
	Total partiel	1 140	110 049,3	1,2	96,5	191	8 385,4	1,6	43,9
Commerce de détail	1999-2007	14 683	1 255 273,9	14,7	85,5	1 621	70 100,4	16,3	43,2
	2007-2008	1 324	147 866,8	14,7	111,7	314	15 885,3	16,0	50,6
	Total partiel	16 007	1 403 140,8	14,7	87,7	1 935	85 985,7	16,3	44,4

Tableau V : Prêts et demandes d'indemnisation selon le secteur d'activité, Programme FPFC, 1999-2008

Secteur d'activité	Exercice	Nombre	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
			Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	
Services d'hébergement	1999-2007	1 204	150 242,5	1,8	124,8	49	2 941,9	0,7	60,0	
	2007-2008	99	14 879,4	1,5	150,3	12	533,9	0,5	44,5	
	Total partiel	1 303	165 121,9	1,7	126,7	61	3 475,9	0,7	57,0	
Services administratifs et services de soutien, de gestion des déchets et d'assainissement	1999-2007	957	66 081,7	0,8	69,1	91	3 331,4	0,8	36,6	
	2007-2008	62	5 136,6	0,5	82,8	5	397,1	0,4	79,4	
	Total partiel	1 019	71 218,3	0,7	69,9	96	3 728,5	0,7	38,8	
Agriculture (activités de soutien), foresterie, pêche et chasse	1999-2007	5 309	430 904,9	5,1	81,2	266	12 353,5	2,9	46,4	
	2007-2008	287	22 314,5	2,2	77,8	61	2 768,8	2,8	45,4	
	Total partiel	5 596	453 219,4	4,8	81,0	327	15 122,3	2,9	46,2	
Arts, spectacles et loisirs	1999-2007	2 173	216 013,1	2,5	99,4	367	17 707,9	4,1	48,3	
	2007-2008	178	22 057,4	2,2	123,9	68	3 694,9	3,7	54,3	
	Total partiel	2 351	238 070,5	2,5	101,3	435	21 402,8	4,0	49,2	
Construction	1999-2007	5 489	345 488,5	4,1	62,9	218	8 748,5	2,0	40,1	
	2007-2008	542	39 971,0	4,0	73,7	43	1 422,7	1,4	33,1	
	Total partiel	6 031	385 459,6	4,0	63,9	261	10 171,2	1,9	39,0	
Services éducatifs	1999-2007	794	68 440,6	0,8	86,2	70	3 130,6	0,7	44,7	
	2007-2008	85	11 284,9	1,1	132,8	8	342,6	0,3	42,8	
	Total partiel	879	79 725,5	0,8	90,7	78	3 473,2	0,7	44,5	
Finances et assurances	1999-2007	448	36 444,0	0,4	81,3	19	558,6	0,1	29,4	
	2007-2008	23	2 187,1	0,2	95,1	8	419,1	0,4	52,4	
	Total partiel	471	38 631,1	0,4	82,0	27	977,7	0,2	36,2	
Services d'alimentation et de restauration	1999-2007	16 852	2 033 974,3	23,9	120,7	2 599	141 166,2	32,9	54,3	
	2007-2008	2 217	335 459,7	33,3	151,3	560	33 849,6	34,1	60,4	
	Total partiel	19 069	2 369 433,9	24,9	124,3	3 159	175 015,9	33,1	55,4	

Tableau 1 : Prêts accordés et demandes d'indemnisation réglées, 1999-2007									
Province ou territoire	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)
Alberta	1999-2007	10 567	964 655,7	11,3	91,3	581	26 236,4	6,1	45,2
	2007-2008	918	102 920,5	10,2	112,1	63	2 759,9	2,8	43,8
	Total partiel	11 485	1 067 576,2	11,2	93,0	644	28 996,3	5,5	45,0
Colombie-Britannique	1999-2007	7 699	654 191,3	7,7	85,0	501	21 216,8	4,9	42,3
	2007-2008	657	64 980,9	6,5	98,9	57	2 457,0	2,5	43,1
	Total partiel	8 356	719 172,2	7,6	86,1	558	23 673,8	4,5	42,4
Yukon	1999-2007	81	7 200,9	0,1	88,9	1	80,5	0,0	80,5
	2007-2008	3	368,2	0,0	122,7	1	10,2	0,0	10,2
	Total partiel	84	7 569,1	0,1	90,1	2	90,7	0,0	45,4
Territoires du Nord-Ouest	1999-2007	113	10 182,3	0,1	90,1	1	198,3	0,0	198,3
	2007-2008	5	373,0	0,0	74,6	0	0,0	0,0	0,0
	Total partiel	118	10 555,3	0,1	89,5	1	198,3	0,0	198,3
Nunavut	1999-2007	7	891,0	0,0	127,3	0	0,0	0,0	0,0
	2007-2008	0	0,0	0,0	0,0	1	65,7	0,1	65,7
	Total partiel	7	891,0	0,0	127,3	1	65,7	0,0	65,7
Total*	1999-2007	97 076	8 515 329,5	100,0	87,7	9 102	429 364,3	100,0	47,2
	2007-2008	9 015	1 006 841,4	100,0	111,7	1 843	99 296,2	100,0	53,9
	Total*	106 091	9 522 170,8	100,0	89,8	10 945	528 660,5	100,0	48,3

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.
Les données annuelles pour 1999-2007 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.lc.gc.ca/lfpcc).

Tableau IV - Prêts et demandes d'indemnisation par province et territoire, Programme FPFC 1999-2008

Province ou territoire	Exercice	Nombre	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation réglées			
			Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)
Terre-Neuve-et-Labrador	1999-2007	1 995	141 970,2	1,7	71,2	73	2 622,5	0,6	35,9
	2007-2008	154	12 495,0	1,2	81,1	25	854,3	0,9	34,2
	Total partiel	2 149	154 465,3	1,6	71,9	98	3 476,8	0,7	35,5
Île-du-Prince-Édouard	1999-2007	553	43 645,1	0,5	78,9	34	853,9	0,2	25,1
	2007-2008	39	3 052,1	0,3	78,3	5	449,3	0,5	89,9
	Total partiel	592	46 697,1	0,5	78,9	39	1 303,2	0,2	33,4
Nouvelle-Écosse	1999-2007	3 501	267 775,0	3,1	76,5	226	6 479,4	1,5	28,7
	2007-2008	292	24 695,9	2,5	84,6	55	1 965,9	2,0	35,7
	Total partiel	3 793	292 470,9	3,1	77,1	281	8 445,4	1,6	30,1
Nouveau-Brunswick	1999-2007	3 332	269 781,0	3,2	81,0	255	10 375,7	2,4	40,7
	2007-2008	289	23 186,9	2,3	80,2	48	2 072,7	2,1	43,2
	Total partiel	3 621	292 969,9	3,1	80,9	303	12 448,4	2,4	41,1
Québec	1999-2007	35 561	2 834 032,1	33,3	79,7	3 117	131 645,8	30,7	42,2
	2007-2008	2 969	321 743,8	32,0	108,4	613	31 159,6	31,4	50,8
	Total partiel	38 530	3 155 775,9	33,1	81,9	3 730	162 805,3	30,8	43,6
Ontario	1999-2007	25 862	2 745 456,9	32,2	106,2	3 880	215 482,7	50,2	55,5
	2007-2008	2 961	391 507,7	38,9	132,2	904	54 486,0	54,9	60,3
	Total partiel	28 823	3 136 964,6	32,9	108,8	4 784	269 968,7	51,1	56,4
Manitoba	1999-2007	3 478	264 384,7	3,1	76,0	233	8 000,9	1,9	34,3
	2007-2008	332	27 200,4	2,7	81,9	39	1 419,1	1,4	36,4
	Total partiel	3 810	291 585,1	3,1	76,5	272	9 420,1	1,8	34,6
Saskatchewan	1999-2007	4 327	311 163,3	3,7	71,9	200	6 171,4	1,4	30,9
	2007-2008	396	34 314,8	3,4	86,7	32	1 596,5	1,6	49,9
	Total partiel	4 723	345 478,1	3,6	73,1	232	7 767,9	1,5	33,5

Tableau III - Types d'actifs, l'indemnisation et les demandes d'indemnisation 1999-2007									
Type d'actif*	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)
Matériel	1999-2007	63 322	4 871 350,5	57,2	76,9	6 087	278 065,7	64,8	45,7
	2007-2008	5 449	497 246,5	49,4	91,3	1 198	63 294,2	63,7	52,8
	Total partiel	68 771	5 368 597,0	56,4	78,1	7 285	341 359,9	64,6	46,9
Biens	1999-2007	17 620	1 846 418,5	21,7	104,8	903	40 178,0	9,4	44,5
Immeubles	2007-2008	1 105	147 736,3	14,7	133,7	170	9 459,5	9,5	55,6
	Total partiel	18 725	1 994 154,8	20,9	106,5	1 073	49 637,6	9,4	46,3
Améliorations	1999-2007	16 134	1 797 560,4	21,1	111,4	2 112	111 120,6	25,9	52,6
Locatives	2007-2008	2 461	361 858,5	35,9	147,0	475	26 542,4	26,7	55,9
	Total partiel	18 595	2 159 419,0	22,7	116,1	2 587	137 663,0	26,0	53,2
	1999-2007	97 076	8 515 329,5	100,0	87,7	9 102	429 364,3	100,0	47,2
	2007-2008	9 015	1 006 841,4	100,0	111,7	1 843	99 296,2	100,0	53,9
Total**	Total**	106 091	9 522 170,8	100,0	89,8	10 945	528 660,5	100,0	48,3

* Comme les prêts peuvent servir à des fins multiples, un prêt donné est associé à un type d'actif si plus de la moitié des fonds ont été consacrés à ce type d'actif.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Les données annuelles pour 1999-2007 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.ic.gc.ca/lfpcc).

Tableau II : Résumé des activités financières par exercice Programme IFPEC

	Prêts			Recettes				Dépenses				Résultat net : recettes moins dépenses (milliers de dollars)
	Nombre	Valeur moyenne de (milliers de dollars)	Droits d'enregistre- ment (milliers de dollars)	Frais d'adminis- tration (milliers de dollars)	Rembour- sement de recettes d'exercices antérieurs (milliers de dollars)	Recettes globales (milliers de dollars)	Nombre de demandes d'indem- nisation	Demandes d'indem- nisation régliées (milliers de dollars)	Rembourse- ment de dépenses d'exercices antérieurs (milliers de dollars)	Dépenses globales (milliers de dollars)		
1999-2000	17 741	1 352 320,5	76,2	26 976,2	6 449,6	0,0	33 425,9	19	494,6	0,0	494,6	32 931,3
2000-2001	14 442	1 159 048,0	80,3	23 130,2	20 208,0	(200,4)	43 137,8	307	14 769,0	0,0	14 769,0	28 368,8
2001-2002	11 016	899 247,6	81,6	17 919,7	26 849,6	(200,1)	44 569,2	915	43 466,0	(21,7)	43 444,3	1 124,9
2002-2003	11 263	951 159,1	84,4	18 960,2	29 588,6	(117,3)	48 431,5	1 409	68 891,6	(100,4)	68 791,3	(20 359,8)
2003-2004	11 085	999 868,3	90,2	19 951,4	31 732,7	(139,2)	51 544,9	1 553	71 949,1	(285,5)	71 663,7	(20 118,7)
2004-2005	11 143	1 041 313,4	93,5	20 798,5	33 210,3	(170,0)	53 838,8	1 620	76 872,6	(412,4)	76 460,1	(22 621,3)
2005-2006	10 790	1 087 534,7	100,8	21 706,2	34 877,9	(217,0)	56 367,1	1 598	72 065,5	(386,3)	71 679,3	(15 312,2)
2006-2007	9 596	1 024 838,0	106,8	20 459,4	35 575,1	(370,4)	55 664,1	1 681	80 855,9	(566,5)	80 289,4	(24 625,3)
2007-2008	9 015	1 006 841,4	111,7	19 890,7	36 562,2	(251,8)	56 201,1	1 843	99 296,2	(573,2)	98 723,0	(42 522,0)
Total*	106 091	9 522 170,8	89,8	189 792,6	255 054,0	(1 666,2)	443 180,4	10 945	528 660,5	(2 345,8)	526 314,7	(83 134,3)

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau II - Exercices 2004-2005 à 2006-2007 et 2007-2008									
Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers de dollars)	Types de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes étaient dus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers de dollars)				Recettes et dépenses cumulatives (milliers de dollars)		
			2004-2005	2005-2006	2006-2007	2007-2008			
2004-2005	1 041 313,4	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Demandes d'indemnisation réglées Flux de trésorerie annuel	20 798,5 6 383,3 (738,0) 26 443,8	(205,3) 10 337,9 (11 226,1) (1 093,6)	7 979,6 (23 552,2) (15 572,6) (211,5)	6 001,4 (21 419,5) (15 418,0) 8 421,7	20 593,2 30 702,1 (56 935,8) (5 640,4)		
2005-2006	1 087 534,7	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Demandes d'indemnisation réglées Flux de trésorerie annuel		21 706,2 6 826,3 (459,1) 28 073,4	(211,5) 10 474,0 (16 418,7) (6 156,3)	8 421,7 25 722,0 (34 247,0) (25 825,3)	21 494,6 25 722,0 (51 124,8) (3 908,2)		
2006-2007	1 024 838,0	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Demandes d'indemnisation réglées Flux de trésorerie annuel			20 459,4 6 243,2 (1 162,9) 25 539,7	(214,0) 9 893,9 (19 355,0) (9 675,1)	20 245,4 16 137,1 (20 517,9) 15 864,5		
2007-2008	1 006 841,4	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Demandes d'indemnisation réglées Flux de trésorerie annuel				19 890,7 5 983,2 (1 022,6) 24 851,2	19 890,7 5 983,2 (1 022,6) 24 851,2		
Total**	4 160 527,4	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Demandes d'indemnisation réglées Flux de trésorerie annuel	20 798,5 6 383,3 (738,0) 26 443,8	21 500,8 17 164,2 (11 685,2) 26 979,8	20 247,9 24 696,8 (41 133,8) 3 810,8	19 676,7 30 300,1 (76 044,0) (26 067,2)	82 223,9 78 544,4 (129 601,1) 31 167,2		

* Les frais d'administration de 1,25 p. 100 sont répartis entre les exercices d'après le solde estimatif moyen des prêts impayés au cours de chaque exercice.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 1a - Recettes et dépenses liées aux prêts, Programme PFEC, entre le 1^{er} avril 1999 et le 31 mars 2004

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers de dollars)	Types de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes étaient dus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers de dollars)								Recettes et dépenses cumulatives (milliers de dollars)	
			1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	2004-2005	2005-2006	2006-2007		2007-2008
Total**	5 361 643,4	Droits d'enregistrement de 2 %	26 976,2	22 933,7	17 737,5	18 843,4	19 815,7	(167,7)	(3,2)	(0,3)	0,0	106 135,3
		Frais d'administration* de 1,25 %	6 449,6	20 204,1	26 831,7	29 588,1	31 729,2	26 824,7	17 705,3	10 719,2	6 224,8	176 276,8
		Demandes d'indemnisation réglées	(494,6)	(14 769,0)	(43 444,3)	(68 791,3)	(71 663,7)	(75 722,2)	(59 994,0)	(39 155,5)	(22 679,0)	(396 713,6)
		Flux de trésorerie annuel	32 931,3	28 368,8	1 124,9	(20 359,8)	(20 118,7)	(49 065,1)	(42 292,0)	(28 436,7)	(16 454,2)	(114 301,5)

* Les frais d'administration de 1,25 p. 100 sont répartis entre les exercices d'après le solde estimatif moyen des prêts impayés au cours de chaque exercice.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Exercice ou les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers de dollars)	Types de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes étaient dus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers de dollars)								Recettes et dépenses cumulatives (milliers de dollars)
			1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	2004-2005	2005-2006	2006-2007	
1999-2000	1 352 320,5	Droits d'enregistrement de 2 %	26 976,2	(196,5)	(2,3)						26 777,4
		Frais d'administration* de 1,25 %	6 449,6	12 840,8	10 189,6	7 263,2	4 782,9	2 841,0	1 758,4	1 033,0	47 736,7
		Demandes d'indemnisation réglées	(494,6)	(14 258,3)	(33 482,9)	(32 250,9)	(17 282,3)	(8 954,4)	(4 043,5)	(1 855,6)	(113 545,3)
2000-2001	1 159 048,0	Flux de trésorerie annuel	32 931,3	(1 614,0)	(23 295,6)	(24 987,7)	(12 479,4)	(6 113,4)	(2 285,1)	(822,5)	(39 031,1)
		Droits d'enregistrement de 2 %		23 130,2	(179,9)	(0,5)					22 949,8
		Frais d'administration* de 1,25 %		7 363,3	10 956,8	8 506,5	6 121,3	3 948,7	2 212,0	1 312,5	41 192,1
		Demandes d'indemnisation réglées		(510,7)	(9 641,2)	(28 589,5)	(28 592,6)	(18 355,8)	(6 908,0)	(3 838,5)	(98 325,9)
2001-2002	899 247,6	Flux de trésorerie annuel		29 982,8	1 135,8	(20 083,6)	(22 471,3)	(14 407,1)	(4 696,0)	(2 525,9)	(34 184,0)
		Droits d'enregistrement de 2 %			17 919,7	(116,3)					17 803,4
		Frais d'administration* de 1,25 %			5 685,2	8 264,8	6 491,0	4 625,7	2 872,8	1 564,3	30 444,2
		Demandes d'indemnisation réglées			(320,2)	(7 569,1)	(18 089,6)	(19 614,8)	(8 116,7)	(5 651,0)	(62 095,4)
2002-2003	951 159,1	Flux de trésorerie annuel			23 284,7	579,5	(11 596,6)	(14 989,0)	(5 243,9)	(4 086,7)	(13 847,9)
		Droits d'enregistrement de 2 %				18 960,2	(135,7)				18 824,5
		Frais d'administration* de 1,25 %				5 553,6	8 652,5	6 660,1	4 508,3	2 694,0	29 535,4
		Demandes d'indemnisation réglées				(381,8)	(7 426,4)	(19 959,3)	(16 664,3)	(8 477,6)	(58 488,7)
2003-2004	999 868,3	Flux de trésorerie annuel				24 132,0	1 090,5	(13 299,2)	(12 156,0)	(5 783,6)	(10 128,8)
		Droits d'enregistrement de 2 %					19 951,4	(167,7)	(3,2)	(0,3)	(19 780,1)
		Frais d'administration* de 1,25 %					5 681,4	8 749,1	6 353,8	4 115,4	27 368,4
		Demandes d'indemnisation réglées					(292,8)	(8 837,9)	(24 261,5)	(19 332,9)	(64 258,3)
		Flux de trésorerie annuel				25 340,0	(256,4)	(17 911,0)	(15 217,9)	(9 064,5)	(17 109,8)



Tableaux relatifs à la Loi sur le financement
des petites entreprises du Canada

Appendice A

6. Orientations futures

- l'Industrie Canada continue de chercher à améliorer le Programme FPFC, tout en assurant sa surveillance et son examen périodiques à l'aide d'un cadre d'évaluation qui permet un suivi de ses activités axé sur les résultats. Parmi les activités prévues par le cadre d'évaluation figurent les suivantes : des enquêtes en vue de savoir dans quelle mesure le Programme est connu et s'il est jugé satisfaisant; une analyse portant sur le recouvrement des coûts et l'effet d'accroissement; et l'évaluation de l'incidence du Programme sur l'économie et sur l'emploi. En 2008-2009, les travaux de préparation de l'examen approfondi de la période de prêts de 2004 à 2009 du Programme FPFC débuteront. Conformément aux exigences de la Loi, cet examen doit être réalisé tous les cinq ans. Il aide le Ministère à suivre de près et à évaluer le rendement opérationnel et financier du Programme. Cet examen vise à déterminer :
 - dans quelle mesure le Programme atteint ses objectifs relatifs à l'effet d'accroissement et au recouvrement des coûts;
 - la pertinence du Programme et les défis qu'il doit relever pour combler les besoins de financement des petites et moyennes entreprises dans le contexte changeant du marché;
 - les modifications qu'il faut apporter au Programme.
- Industrie Canada a commandé d'autres études portant sur ces enjeux. Les résultats de ces études fourniront l'information et les données requises pour le processus d'examen du Programme. Un rapport d'examen complet doit être déposé au Parlement dans les 12 mois suivant le 31 mars 2009.

⁵ La responsabilité maximale du gouvernement du Canada équivaut à la somme de sa responsabilité éventuelle envers chaque locateur, par période de crédit-bail, plafonnée selon la formule 90-50-10. Cette formule limite la responsabilité de l'État envers tout locateur à 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 \$ de la valeur des contrats au compte du locateur, à 50 p. 100 de la tranche suivante de 250 000 \$ et à 10 p. 100 de la valeur de tous les autres contrats.

Afin de limiter la responsabilité du gouvernement du Canada dans le cadre du PPLA, celle-ci a été plafonnée à 400 millions de dollars⁵. Pour les contrats de location-acquisition conclus dans le cadre du Projet pilote, la responsabilité maximale s'élevait à 15,7 millions de dollars, ce qui est nettement inférieur au plafond prévu par la Loi.

5.2 Responsabilité de l'État dans le cadre du Projet pilote

Le 31 mars 2008, le solde de la responsabilité éventuelle de l'État était évalué à 14 millions de dollars. La responsabilité éventuelle est le montant maximal que le gouvernement pourrait être appelé à verser aux locateurs si tous les contrats de location-acquisition venaient à ne pas être respectés simultanément. La responsabilité éventuelle est la moindre des deux sommes suivantes : la responsabilité maximale moins les pertes remboursées par le gouvernement, ou le solde des contrats de location-acquisition en cours.

5. Projet pilote de location-acquisition

5.1 Recettes et dépenses

Pour la période de six ans (2002-2008), les recettes atteignent 5,6 millions de dollars. Les dépenses totales au titre des demandes d'indemnisation s'élevaient à 1,9 million de dollars, ce qui donne un solde net de 3,7 millions de dollars (voir le tableau 3). L'on s'attend à un solde net positif en début de période, parce que les droits et les frais sont perçus au moment de l'enregistrement des contrats de location-acquisition, alors que les demandes d'indemnisation sont généralement présentées dans les quatre ans suivant la mise en place des contrats. En tout, 35 demandes d'indemnisation ont été reçues en 2007-2008. Pour plus de détails, voir le tableau I de l'appendice B.

Le Projet pilote de location-acquisition (PPLA), déterminé la viabilité et l'utilité du Programme FPFC pour la location-acquisition, a pris fin le 31 mars 2007. Des études et les résultats de ce projet pilote montrent que le marché répond dans une large mesure aux besoins des petites entreprises canadiennes en matière de location-acquisition, et ce, sans aide du gouvernement. La Direction du Programme FPFC continue de traiter les demandes d'indemnisation, de percevoir les frais d'administration et de s'occuper des recouvrements pour les contrats enregistrés avant 2007.

Tableau 3. Bilan cumulé des recettes et des dépenses, 2002-2008

2002-2008 (milliers de dollars)	
Recettes	
Droits d'enregistrement	2 673,35
Frais d'administration	2 910,41
Recettes totales	5 583,76
Dépenses	
Indemnités versées	1 854,48
Dépenses totales	1 854,48
Recettes totales moins dépenses totales	3 729,28

Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis. Pour plus de détails, voir le tableau II de l'appendice B.

Afin de limiter la responsabilité globale du gouvernement du Canada, la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada plafonne celle-ci à 1,5 milliard de dollars⁴ par période de cinq années consécutives pour les demandes d'indemnisation relatives aux prêts en souffrance. Pour les prêts accordés entre le 1^{er} avril 2004 et le 31 mars 2008, les quatre exercices de la période quinquennale actuelle, la responsabilité maximale s'élevait à 578,4 millions de dollars, ce qui est nettement inférieur au plafond prévu par la Loi.

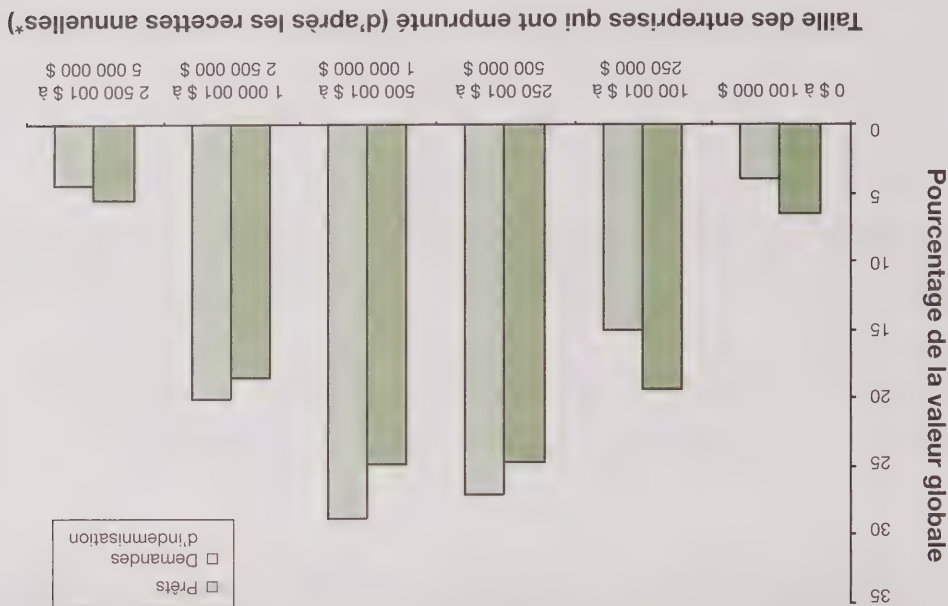
On entend par responsabilité éventuelle le montant maximal que le gouvernement pourrait être appelé à verser aux prêteurs si tous les prêts se trouvaient en souffrance en même temps. La responsabilité éventuelle est la moindre des deux sommes suivantes : la responsabilité maximale moins les pertes remboursées par le gouvernement, ou le solde des prêts en cours. En ce qui concerne les prêts accordés entre le 1^{er} avril 2004 et le 31 mars 2008, le solde de la responsabilité éventuelle de l'État s'élevait à 458,7 millions de dollars.

⁴ La responsabilité maximale du gouvernement du Canada équivaut à la somme de sa responsabilité éventuelle envers chaque prêteur, par période de prêts, plafonnée selon la formule 90-50-10. Cette formule limite la responsabilité de l'État envers tout prêteur à 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 \$ des prêts au compte du prêteur, à 50 p. 100 de la tranche suivante de 250 000 \$ et à 10 p. 100 de la valeur de tous les autres prêts.

- En ce qui concerne les demandes d'indemnisation, une part importante et constante des remboursements pour pertes, soit 65 p. 100 de la valeur des demandes, a été accordée aux quatre principaux secteurs d'activité.
- En 2007-2008, les entreprises non franchisées ont bénéficié de 78 p. 100 de la valeur globale des prêts (83 p. 100 pour la période 1999-2008), contre 22 p. 100 (17 p. 100 pour la période 1999-2008) pour les entreprises franchisées. En tout, une proportion de 21 p. 100 de la valeur des demandes d'indemnisation se rapportait à des entreprises franchisées, ce qui correspond à la moyenne sur neuf ans. Pour plus de détails, voir le tableau VI de l'appendice A.
- La répartition selon la tranche de recettes des entreprises correspond à la tendance sur neuf ans (voir la figure 6), les entreprises dont les recettes annuelles se situaient entre 100 001 \$ et 2 500 000 \$ ayant reçu 91 p. 100 de la valeur globale des prêts consentis en 2007-2008. Au total, 93 p. 100 des indemnités versées concernaient cette tranche d'entreprises, ce qui correspond aux années précédentes.

Stabilité du type et de la taille des entreprises

Figure 6 : Pourcentage de la valeur globale des prêts et des demandes d'indemnisation selon la taille des entreprises qui empruntent, Programme FPFC, 1999-2008



* D'après les prévisions de recettes de l'emprunteur au moment de l'enregistrement du prêt. Pour plus de détails, voir le tableau VII de l'appendice A.

Pour plus de détails, voir le tableau V de l'appendice A.

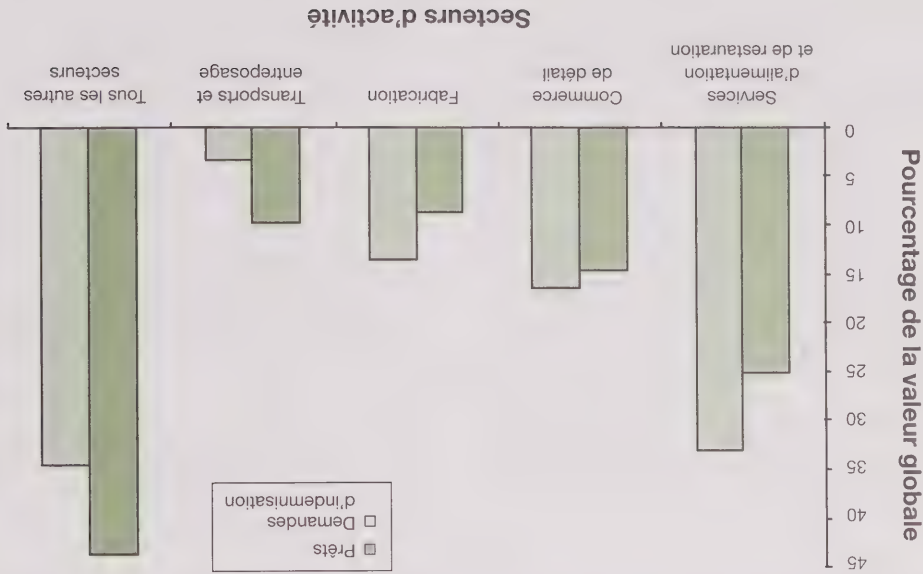


Figure 5 : Pourcentage de la valeur globale des prêts et des demandes d'indemnisation selon le secteur d'activité, Programme FPFC, 1999-2008

Les services d'alimentation et de restauration, le commerce de détail, la fabrication, les transports et l'entreposage sont les secteurs qui empruntent le plus.

D'après la moyenne sur neuf ans, 25 p. 100 de la valeur globale des prêts a été accordée au secteur des services d'alimentation et de restauration, 15 p. 100 à celui du commerce de détail, 9 p. 100 à celui des transports et de l'entreposage et 8 p. 100 à celui de la fabrication (voir la figure 5).

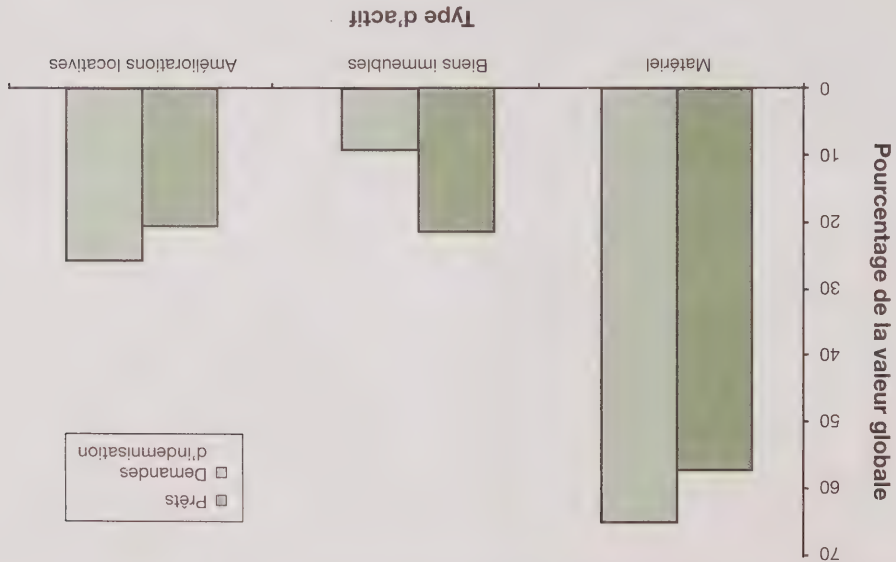
Au cours de la période de neuf ans, de 1999 à 2008, une proportion de 33 p. 100 de la valeur globale des indemnités a été versée aux services d'alimentation et de restauration, de

16 p. 100 au secteur du commerce de détail et de 13 p. 100 au secteur de la fabrication.

En 2007-2008 :

- Ensemble, ces quatre principaux secteurs d'activité représentaient 63 p. 100 de la valeur globale des prêts et 59 p. 100 du nombre total de prêts. Ces proportions sont supérieures à la moyenne de la valeur globale des prêts (57 p. 100) et du nombre de prêts (54 p. 100) sur neuf ans.
- Les emprunts contractés par tous les autres secteurs — entre autres les soins de santé, la construction, les services éducatifs, les industries de l'information et culturelles, et les industries minières, pétrolières et gazières — représentaient 37 p. 100 de la valeur globale des prêts.

Figure 4 : Pourcentage de la valeur globale des prêts et des demandes d'indemnisation selon le type d'actif, Programme FFEC, 1999-2003



Pour plus de détails, voir le tableau III de l'appendice A.

Prêts à des entreprises de toutes les provinces et de tous les territoires

Grâce à un vaste réseau de prêteurs du secteur privé, le Programme FFEC peut servir des entreprises canadiennes dans l'ensemble du pays, qu'elles soient établies dans de grands centres urbains, des petites villes ou des collectivités rurales. Le Programme est axé sur la demande. Son utilisation reflète les choix des prêteurs et des emprunteurs.

En 2007-2008, des entreprises de chaque province et territoire ont contracté des prêts, mais ce sont le Québec et l'Ontario qui en ont

enregistré la plus forte proportion. En effet, les entreprises de ces deux provinces ont contracté 5 930 prêts au cours de cet exercice (71 p. 100 de la valeur globale des prêts), ce qui porte à 67 353 (66 p. 100) le nombre total de prêts qui leur ont été consentis au cours de la période 1999-2008. Des études montrent que 58 p. 100 des petites et moyennes entreprises canadiennes à but lucratif sont établies en Ontario et au Québec.

À eux deux l'Ontario et le Québec représentaient 86 p. 100 de la valeur des demandes d'indemnisation durant 2007-2008 et 82 p. 100 (Ontario 51 p. 100; Québec 31 p. 100) de celles soumises de 1999 à 2008. Pour plus de détails, voir le tableau IV de l'appendice A.

³ Source : Programme de recherche sur le financement des PME, Principales statistiques sur le financement des petites entreprises, décembre 2006.

Les entreprises ont emprunté des capitaux pour diverses raisons. Elles ont investi dans du matériel et des biens immeubles, et ont apporté d'autres améliorations et innovations. La figure 4 montre la répartition de la valeur globale des prêts et des demandes d'indemnisation selon le type d'actif au cours des neuf années du Programme LFPEC. L'achat de matériel représentait la majeure partie de la valeur globale des prêts (56 p. 100) et des demandes d'indemnisation (65 p. 100). Au cours de la même période, les améliorations locales représentaient 23 p. 100 de la valeur globale des prêts et 26 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation. Enfin, l'achat de biens immeubles représentait le plus

- La valeur globale des demandes d'indemnisation correspond à la moyenne sur neuf ans (64 p. 100 pour le matériel, 27 p. 100 pour les améliorations locales et 9 p. 100 pour les biens immeubles).
- Une proportion de 49 p. 100 de la valeur globale des prêts a servi à l'achat de matériel (moyenne de 56 p. 100 sur neuf ans); 36 p. 100, à des améliorations locales (moyenne de 23 p. 100 sur neuf ans); et 15 p. 100, à l'achat de biens immeubles – terrains et immeubles (moyenne de 21 p. 100 sur neuf ans).

En 2007-2008 :

faible pourcentage (21 p. 100) de la valeur globale des prêts et 9 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation.

Pour plus de détails, voir le tableau II de l'appendice A.

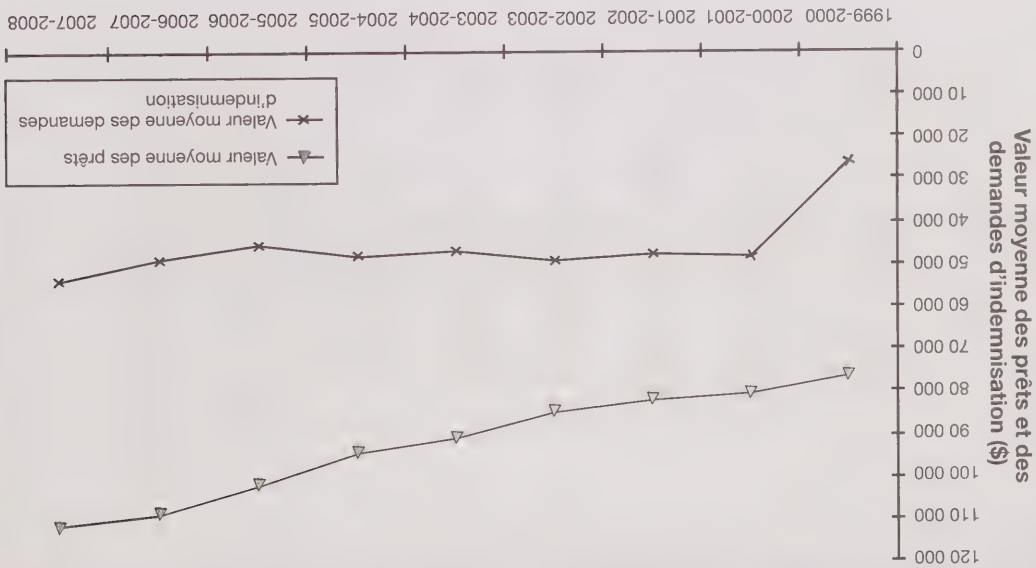
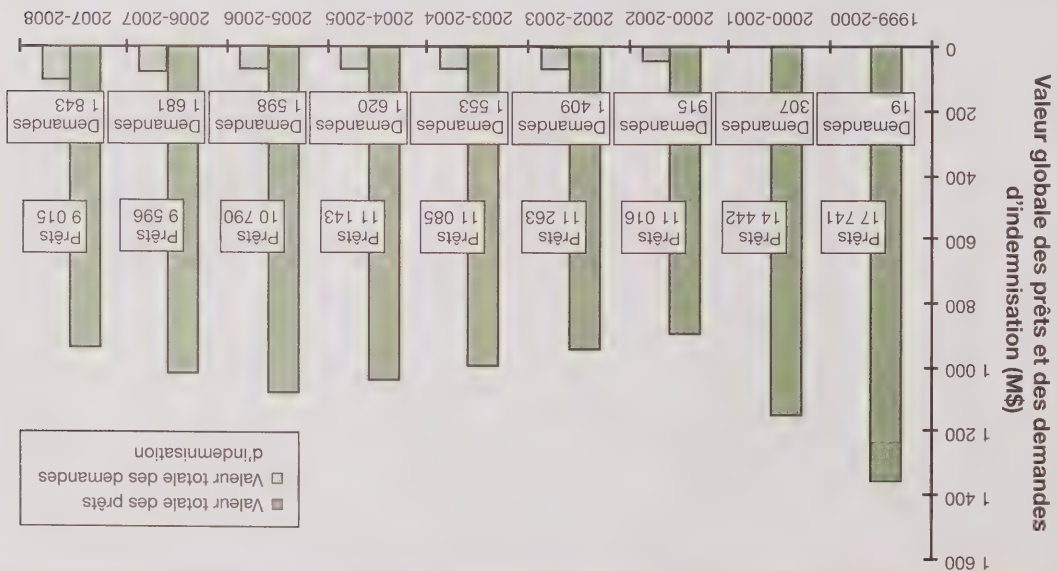


Figure 3 : Valeur moyenne des prêts et des demandes d'indemnisation, Programme LFPEC, 1999-2008

Figure 2 : Nombre et valeur des prêts et des demandes d'indemnisation, Programme FPFC, 1999-2008



Les demandes d'indemnisation sont généralement présentées dans les quatre ans qui suivent l'octroi des prêts, ce qui explique le nombre croissant de demandes plus tard dans le cycle de vie du Programme. Le Programme FPFC est entré en vigueur en 1999.

Pour plus de détails, voir le tableau II de l'appendice A.

Un bon financement à des taux abordables ne suffit pas à assurer la réussite de toutes les entreprises. En 2007-2008, 1 843 demandes d'indemnisation ont été réglées, pour un montant global de 99,3 millions de dollars, soit en moyenne 53 877 \$ par demande (voir les figures 2 et 3). Ces demandes précèdent.

Les petites et moyennes entreprises sont des moteurs de la création d'emplois. Grâce à l'information fournie par les emprunteurs sur leurs formules d'enregistrement de prêts, le Programme FPFC peut évaluer l'effet général sur l'emploi. En 2007-2008, les emprunteurs estimaient que ces prêts aideraient leurs entreprises à créer, au total, 20 424 emplois, soit 2,3 emplois par prêt. Au cours de l'exercice précédent, en 2006-2007, ils estimaient la création d'emplois à 1,8 emploi

En 2007-2008, la valeur globale des prêts consentis par les prêteurs du secteur privé dans le cadre du Programme FPFC dépassait 1 milliard de dollars. Cela représentait une injection importante de nouveaux capitaux pour les petites et moyennes entreprises. En tout, 9 015 prêts ont été consentis, soit environ 6 p. 100 de moins que pendant l'exercice précédent (voir la figure 2). Le montant moyen des prêts a augmenté de 5 p. 100, pour passer à 111 685 \$ (voir la figure 3).

demandes d'indemnisation sont généralement présentées de deux à quatre ans après que les prêts ont été consentis. Pour la première période quinquennale du Programme FPFC (1999-2004), les dépenses dépassaient les recettes de 114,3 millions de dollars au moment du compte rendu.

4.2 Activités du Programme

Programme FPFC a contribué à créer environ 38 149 emplois, soit 2 emplois par prêt.

Pour plus de détails, voir les tableaux 1a et 1b de l'appendice A.

Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

courante.

* Cette colonne contient les données des quatre premières années (du 1^{er} avril 2004 au 31 mars 2008) de la période

Recettes		1999-2004		2004-2008*	
		(milliers de dollars)		(milliers de dollars)	
Droits d'enregistrement	106 135,31	82 223,92	78 544,38		
Frais d'administration	176 276,75				
Recettes totales	282 412,06	160 768,29			
Dépenses					
Indemnités versées	396 713,57	129 601,12			
Dépenses totales	396 713,57	129 601,12			
Recettes totales moins dépenses totales	(114 301,51)	31 167,17			

4. Examen du rendement et examen financier

4.1 Objectifs et incidences du Programme

Le Programme FPFC vise deux objectifs : l'effet d'accroissement et le recouvrement des coûts.

On entend par *effet d'accroissement* l'accès des petites et moyennes entreprises à un financement

qu'elles ne pourraient obtenir autrement, sinon à des conditions moins avantageuses.

D'après la recherche, ce sont les nouvelles entreprises et celles en démarrage qui ont le

plus de difficulté à obtenir des capitaux¹.

Par conséquent, le nombre d'entre elles qui bénéficient de prêts peut être un indicateur

de l'effet d'accroissement. En 2007-2008, ces entreprises ont emprunté 626,8 millions de

dollars, soit 62 p. 100 de la valeur globale des prêts consentis dans le cadre du Programme

(voir la figure 1), ce qui tend à confirmer l'effet d'accroissement du Programme.

On entend par *recouvrement des coûts* le fait que le coût des indemnités versées pour des prêts non remboursés sera compensé par les recettes du Programme FPFC.

Pour la période quinquennale actuelle (2004-2009), les recettes du Programme FPFC

s'élevaient à 160,8 millions de dollars au 31 mars 2008 (voir le tableau 2). Les dépenses

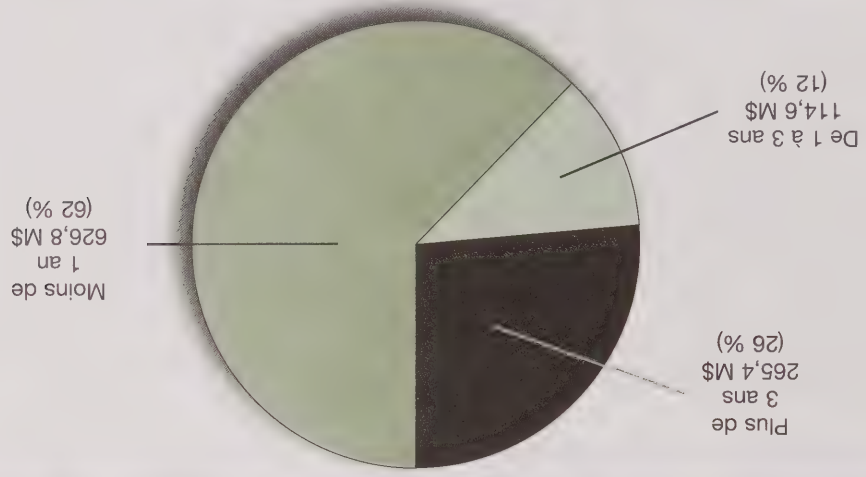
totales au titre du versement d'indemnités atteignaient 129,6 millions de dollars, ce qui

donne un solde net de 31,2 millions de dollars. Un solde net positif en début de période

quinquennale tient au fait que l'on commence à percevoir les droits et les frais sur les prêts

au moment de l'enregistrement, alors que les

Figure 1 : Valeur des prêts consentis selon le nombre d'années d'activité des entreprises qui empruntent, Programme FPFC, 2007-2008



Pour plus de détails, voir le tableau VIII de l'appendice A.

¹ Source : Programme de recherche sur le financement des PME, Principales statistiques sur le financement des petites entreprises, décembre 2006.

Transactions		2007-2008		2006-2007	
	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	
Prêts enregistrés, Programme FPFC					
	9 015	1 006 841,4	9 596	1 024 838,0	
Demandes d'indemnisation traitées pour pertes					
sur prêts, Programme FPFC					
Demandes acceptées	1 843	99 296,2	1 681	80 855,9	
Demandes rejetées	115		96		
Total des demandes	1 958	99 296,2	1 777	80 855,9	
Demandes d'indemnisation traitées pour pertes					
sur prêts, Programme PPLA					
Demandes acceptées	35	898,3	16	443,1	
Demandes rejetées	2		0		
Total des demandes	37	898,3	16	443,1	

La Direction du Programme de financement des petites entreprises du Canada d'Industrie Canada est chargée de l'administration du Programme FPFC (volet des prêts) et du Projet PPLA a pris fin le 31 mars 2007, mais la Direction continue de traiter les demandes d'indemnisation et de percevoir les revenus et les recouvrements pour les contrats de location-acquisition enregistrés avant 2007. (Voir la section 5 pour des détails sur le PPLA.)

En 2007-2008, la Direction employait 26 personnes à plein temps et disposait d'un budget annuel d'environ 2,1 millions de dollars. Les petites entreprises et les prêteurs ont adressé 1 950 demandes de renseignements par téléphone (ligne-info) ou par courriel (site Web). Le site Web du Programme a été consulté à 165 363 reprises, ce qui en fait l'un des sites Web d'Industrie Canada comptant le plus grand nombre de visites. Il a fallu, en moyenne, moins de deux jours pour enregistrer les prêts.

3. Administration du Programme

Demandes d'indemnisation pour pertes

La Direction évalue les demandes d'indemnisation pour pertes et rembourse les pertes admissibles aux prêteurs. En 2007-2008, la Direction a accepté 94 p. 100 (1 843) des demandes d'indemnisation présentées en vertu du Programme FPFC et a rejeté 6 p. 100 (115) (voir le tableau 1). Ce taux de rejet est stable par rapport à l'exercice précédent. Au cours de 2007-2008, 95 p. 100 (35) des demandes d'indemnisation présentées dans le cadre du PPLA ont été acceptées. Le délai de traitement des demandes au cours de l'exercice était en moyenne de 14 jours, comme en 2006-2007.

En tout, la Direction a reçu neuf appels de décisions rendues dans le cadre du Programme FPFC. Chaque appel a été examiné à la lumière de tout nouvel élément d'information et de toute clarification supplémentaire apportée, à la suite de quoi la Direction a accepté trois appels et en a rejeté six. Il n'y a eu aucun appel concernant le PPLA.

2. Principaux paramètres du Programme

Le Programme FPFC fonctionne selon les grands paramètres suivants.

Types d'actifs financés : les prêts doivent

servir à financer : 1) du matériel; 2) des biens immeubles; 3) des améliorations

locales; 4) les droits d'enregistrement

au Programme.

Petites entreprises admissibles : uniquement

les entreprises à but lucratif; les entreprises

agricoles et les œuvres de bienfaisance sont

exclues; les recettes annuelles ne peuvent pas

dépasser 5 millions de dollars; l'entreprise

doit être exploitée au Canada et y avoir un

lieu d'affaires, et les biens destinés à son

exploitation doivent être au Canada.

Pourcentage du coût des actifs accepté pour

le financement : le financement offert ne

peut dépasser 90 p. 100 du coût admissible

des actifs.

Droits et frais : des droits correspondant à

2 p. 100 du montant financé sont versés lors

de l'enregistrement. Ils peuvent être inclus

dans le prêt accordé en vertu du Programme

FPFC. De plus, le prêteur doit payer des

frais d'administration de 1,25 p. 100

(paiement trimestriel) sur le solde des prêts.

Il peut répercuter ces frais sur l'emprunteur,

mais seulement en les incluant dans le taux

d'intérêt appliqué à leur prêt.

Taux d'intérêt maximal : le taux variable

maximal est égal au taux préférentiel

du prêteur, majoré de 3 p. 100 (frais

d'administration de 1,25 p. 100 compris).

Le taux fixe maximal est égal au taux

hypothécaire résidentiel pratiqué par

le prêteur, majoré de 3 p. 100 (frais

d'administration de 1,25 p. 100 compris).

Financement maximal : un emprunteur

ne peut avoir de prêts ou de contrats de

location-acquisition en cours d'une valeur

totale supérieure à 250 000 \$ dans le cadre

du Programme FPFC.

Durée des prêts : la durée maximale de tout

prêt est de 10 ans à compter de la date à

laquelle est prévu le premier paiement sur

le principal.

Pertes : le gouvernement

du Canada absorbe une part des pertes

admissibles après la réalisation des sûretés.

Cette part est de 85 p. 100 pour les prêts en

souffrance. Les prêteurs sont responsables

des 15 p. 100 restants.

Plafond des demandes d'indemn

chaque prêteur a un compte distinct pour

les prêts enregistrés dans le cadre du

Programme. Le gouvernement du Canada

a pour obligation envers chacun de régler

les demandes d'indemnisation admissibles

(c.-à-d. 85 p. 100 des pertes admissibles)

pour les prêts en souffrance enregistrés

au compte du prêteur, à concurrence de

90 p. 100 de la première tranche de

250 000 \$ des prêts enregistrés, de 50 p. 100

de la deuxième tranche de 250 000 \$ et de

10 p. 100 de tous les prêts dépassant

500 000 \$.

1. Introduction

Industrie Canada administre le Programme FPFC, enregistre les prêts, perçoit les droits et les frais et verse aux prêteurs les parts admissibles des pertes sur prêts en souffrance. Cependant, le Ministère n'intervient pas dans l'évaluation des demandes de prêt. Il ne cible aucun groupe ni aucune région en particulier. Il appartient aux prêteurs du secteur privé de prendre toutes les décisions en matière de crédit liées à l'approbation et à l'administration des prêts, et de verser les fonds. Conformément à la LFPFC et à son règlement, les prêteurs doivent faire preuve de diligence raisonnable, comme pour leurs propres prêts ordinaires. De plus, ils doivent enregistrer des titres en garantie des prêts accordés. Quelques 1 260 banques à chartre, sociétés de crédit et caisses populaires, comptant plus de 14 600 points de service dans l'ensemble des provinces et des territoires, sont au nombre des prêteurs auxquels les Canadiens peuvent faire appel.

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPFC) a pour objet d'aider un segment important de l'économie, soit les petites et moyennes entreprises, à accéder au financement. Le Programme FPFC contribue à remédier à une lacune dans la gamme d'instruments de financement offerts à ces entreprises, qui auraient sans doute du mal autrement à réunir les conditions nécessaires pour obtenir les capitaux dont elles ont besoin. Le Programme FPFC doit son succès au fait que le gouvernement du Canada partage les risques avec les prêteurs du secteur privé, qui peuvent donc mettre plus de fonds à la disposition des petites entreprises. La Loi sur le financement des petites entreprises du Canada (LFPFC ou la Loi) est entrée en vigueur en 1999, en remplacement de la Loi sur les prêts aux petites entreprises, en place depuis 1961. La LFPFC permet le financement de prêts à terme et le financement par emprunt reposant sur l'actif. (Voir la section 2 pour des détails sur les paramètres du Programme.) En 2007-2008, le Programme FPFC a aidé des petites et moyennes entreprises à obtenir plus de 9 000 prêts, d'un montant global dépassant 1 milliard de dollars. Depuis 1999, près de 10 milliards de dollars en prêts ont été consentis.

Faits saillants de l'exercice 2007-2008

La valeur des prêts contractés par les petites et moyennes entreprises s'élève à plus de 1 milliard de dollars. En tout, 9 015 prêts ont été consentis à des petites entreprises en vertu de la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada*, le prêt moyen étant de 111 685 \$. Les fonds ont contribué à financer le démarrage de nouvelles entreprises et ont aidé des entreprises établies à apporter des améliorations, à acheter du matériel et à se moderniser.

En tout, 99,3 millions de dollars ont été versés en indemnités et des prêts.

Au total, 1 843 demandes d'indemnisation ont été réglées, pour un montant global de 99,3 millions de dollars, soit en moyenne 53 877 \$ par demande. Ces demandes concernaient des prêts en souffrance enregistrés sur la période de neuf ans, soit de 1999 à 2008.

Les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont bénéficié de la plus grande part du financement offert. Les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont emprunté plus de 62,8 millions de dollars, soit 62 p. 100 de la valeur globale des prêts consentis.

Plus de 20 400 emplois ont été créés.

Les emprunteurs estiment que les prêts leur ont permis de créer 20 424 emplois dans l'ensemble du Canada, soit en moyenne 2,3 nouveaux emplois par prêt.

Il est possible d'emprunter dans chaque province et territoire. Au total, 1 260 prêteurs du secteur privé — répartis dans l'ensemble des provinces et des territoires — sont admissibles pour participer à ce programme de financement des petites entreprises.

Le site Web du Programme de financement des petites entreprises du Canada figure au nombre des sites Web d'Industrie Canada comptant le plus grand nombre de visites. Le site Web du Programme de financement des petites entreprises du Canada a enregistré 165 363 visites, preuve du vif intérêt suscité par l'accès au financement.

Table des matières

Faits saillants de l'exercice 2007-2008	1
1 Introduction	2
2 Principaux paramètres du Programme	3
3 Administration du Programme	4
4 Examen du rendement et examen financier	5
4.1 Objectifs et incidences du Programme	5
4.2 Activités du Programme	6
4.3 Responsabilité de l'État dans le cadre du Programme	12
5 Projet pilote de location-acquisition	13
5.1 Recettes et dépenses	13
5.2 Responsabilité de l'État dans le cadre du Projet pilote	14
6 Orientations futures	15
Appendice A	
Tableaux relatifs à la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada	17
Appendice B	
Tableaux relatifs au Projet pilote de location-acquisition	31



J'ai le plaisir de présenter au Parlement le rapport annuel 2007-2008 du Programme de financement des petites entreprises du Canada (PFPEC), conformément à l'article 20 de la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada.

Le PFPEC vise à faire en sorte que les petites entreprises ayant des difficultés particulières à accéder à du financement soient en mesure d'obtenir le financement dont elles ont besoin pour démarrer, se développer, accroître leur productivité et innover. Ce rapport présente comment Industrie Canada, en partenariat avec les établissements de crédit, a aidé les petites et moyennes entreprises (PME) à accéder à plus de 9 000 prêts d'une valeur dépassant 1 milliard de dollars l'année dernière, ce qui a débouché sur la création de plus de 20 400 emplois au Canada.

L'engagement que nous avons pris en tant que gouvernement d'aider les entrepreneurs canadiens a été clairement présenté dans *Avantage Canada*, notre plan économique à long terme, et dans tous les budgets récents. Grâce à ces mesures, nous avons fait de grands progrès vers la création d'un climat sain et durable qui soit favorable à l'innovation et à la croissance dans tous les secteurs de l'économie.

Les PME du Canada sont les principaux moteurs de notre réussite économique. Le gouvernement reste tout à fait déterminé à maintenir un environnement commercial positif ainsi que des mesures et des programmes appropriés pour soutenir les PME, notamment le PFPEC. Cet engagement est de plus en plus important, compte tenu du contexte économique difficile dans lequel les entreprises canadiennes fonctionnent aujourd'hui et de la nécessité qu'il y a à constamment innover pour lutter contre la concurrence mondiale.

Tony Clement

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPEC) est un programme national offert dans l'ensemble des provinces et des territoires. Dans le cadre de ce programme, les institutions financières accordent aux petites entreprises des prêts à terme d'un montant maximal de 250 000 \$ pour l'achat de terrains, d'immeubles ou de matériel, ou pour l'amélioration d'immeubles ou de matériel. Le gouvernement du Canada verse aux prêteurs 85 p. 100 des pertes admissibles sur les prêts en souffrance. L'effet d'accroissement, témoin de la capacité du Programme FPEC d'offrir aux petites et moyennes entreprises un financement auquel elles n'auraient pas accès autrement, ou seulement à des conditions moins intéressantes, est l'un des objectifs visés. Le recouvrement des coûts, c'est-à-dire la compensation du coût d'indemnisation des pertes sur prêts par les recettes perçues sur les prêts pendant 10 ans, est l'autre objectif.

Pour obtenir des exemplaires supplémentaires de cette publication, s'adresser aux :

Éditions et Services de dépôt
Travaux publics et Services gouvernementaux Canada
Ottawa (Ontario) K1A 0S5

Tél. (sans frais) : 1-800-635-7943 (au Canada et aux États-Unis)

Tél. (appels locaux) : 613-941-5995

ATS : 1-800-465-7735

Téléc. (sans frais) : 1-800-565-7757 (au Canada et aux États-Unis)

Téléc. (envois locaux) : 613-954-5779

Courriel : publications@tpsgc.gc.ca

Site Web : www.publications.gc.ca

On peut obtenir cette publication sur supports accessibles, sur demande. Communiquer avec la :

Section des services du multimédia
Direction générale des communications et du marketing
Industrie Canada
Bureau 264D, tour Ouest
235, rue Queen
Ottawa (Ontario) K1A 0H5

Tél. : 613-948-1554

Téléc. : 613-947-7155

Courriel : production.multimedia@ic.gc.ca

Cette publication est également offerte par voie électronique sur le Web (www.ic.gc.ca/lifpec).

Autorisation de reproduction

À moins d'indication contraire, l'information contenue dans cette publication peut être reproduite, en tout ou en partie et par quelque moyen que ce soit, sans frais et sans autre permission d'Industrie Canada, pourvu qu'une diligence raisonnable soit exercée afin d'assurer l'exactitude de l'information reproduite, qu'Industrie Canada soit mentionné comme organisme source et que la reproduction ne soit présentée ni comme une version officielle ni comme une copie ayant été faite en collaboration avec Industrie Canada ou avec son consentement.

Pour obtenir l'autorisation de reproduire l'information contenue dans cette publication à des fins commerciales, faire parvenir un courriel à copyright.droitdauteur@tpsgc.gc.ca.

N.B. Dans cette publication, la forme masculine désigne tant les femmes que les hommes.

N° de catalogue Ju185-1/2008

ISBN 978-0-662-06022-2

60531



Loi sur le financement des petites
entreprises du Canada

Rapport annuel
2007-2008



Industry
Canada

Industrie
Canada

Government
Publications

CA1
IST
- S53

Canada Small Business Financing Act



Annual Report **2008-2009**



Canada

The Canada Small Business Financing (CSBF) Program is a national program operating in all provinces and territories. Financial institutions make term loans of up to \$250 000 (as of April 1, 2009, this was increased to \$500 000 of which a maximum of \$350 000 can be used to finance the purchase or improvement of equipment and the purchase of leasehold improvements) to small businesses to purchase land, buildings or equipment, or to improve buildings and equipment. The Government of Canada pays lenders 85 percent of the eligible losses incurred on defaulted loans. One of the objectives of the CSBF Program is incrementality, which is the program's effectiveness in extending financing that would otherwise have been unavailable to small and medium-sized businesses, or available only under less attractive conditions. The other objective is cost recovery, which is defined as the cost of claims on defaulted loans being balanced by revenues on loans over a period of 10 years.

For additional copies of this publication, please contact:

Publishing and Depository Services
Public Works and Government Services Canada
Ottawa ON K1A 0S5

Tel. (toll-free): 1-800-635-7943 (Canada and U.S.)

Tel. (local): 613-941-5995

TTY: 1-800-465-7735

Fax (toll-free): 1-800-565-7757 (Canada and U.S.)

Fax (local): 613-954-5779

Email: publications@tpsgc-pwgsc.gc.ca

Website: www.publications.gc.ca

This publication is available upon request in accessible formats. Contact:

Multimedia Services Section
Communications and Marketing Branch
Industry Canada
Room 264D, West Tower
235 Queen Street
Ottawa ON K1A 0H5

Tel.: 613-995-8552

Fax: 613-947-7155

Email: production.multimedia@ic.gc.ca

This publication is also available online at www.ic.gc.ca/csbfa.

Permission to Reproduce

Except as otherwise specifically noted, the information in this publication may be reproduced, in part or in whole and by any means, without charge or further permission from Industry Canada, provided that due diligence is exercised in ensuring the accuracy of the information reproduced; that Industry Canada is identified as the source institution; and that the reproduction is not represented as an official version of the information reproduced, nor as having been made in affiliation with, or with the endorsement of, Industry Canada.

For permission to reproduce the information in this publication for commercial redistribution, please email droitdauteur.copyright@tpsgc-pwgsc.gc.ca.

Cat. No. Iu185-1/2009
ISBN 978-1-100-50237-3
60646



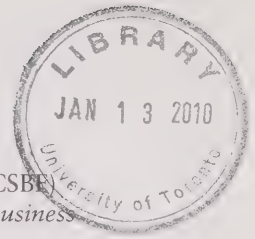
Printed on 20%
recycled paper

Minister of Industry



Ministre de l'Industrie

Ottawa, Canada K1A 0H5



It is my honour to present to Parliament the Canada Small Business Financing (CSBF) Program Annual Report for 2008–09, pursuant to section 20 of the *Canada Small Business Financing Act*.

For many businesses and for the Canadian economy, this past year was difficult owing in part to an unprecedented tightening of credit markets. This report details how Industry Canada, working in partnership with lending institutions across the country, helped small and medium-sized enterprises (SMEs) access over 7800 loans worth more than \$916 million last year, leading to the creation of more than 16 900 jobs in Canada.

Small and medium-sized businesses are dynamic and drive economic growth and job creation. Budget 2009 continued the Government of Canada's long-term economic plan made clear in *Advantage Canada*. The Budget seeks to improve access to financing under the CSBF Program by allowing Canadian businesses to obtain the financing they need to invest, grow and create new jobs.

The CSBF Program is one of the government's programs that encourages entrepreneurship in SMEs. The program aims to ensure that firms with difficulty in accessing financing have a fair chance to get the financing they need to start up, expand, enhance their productivity and innovate. To further assist SMEs, Budget 2009 has increased the maximum eligible loan amount under the CSBF Program and the limit for which lenders are reimbursed on losses for loans made after March 31, 2009.

The Government of Canada recognizes and values the important contribution to our economy made by SMEs and remains fully committed to helping them grow and prosper. This commitment continues to be important given the changing national and international economic environment in which Canadian businesses operate.

Tony Clement



Contents

Highlights for 2008–09	1
1 Introduction	2
2 Key Program Parameters	3
3 Program Objectives and Impacts	4
4 Program Performance Analysis	5
4.1 Program Activity	5
4.2 The Crown's Program Liability	10
5 Capital Leasing Pilot Project	11
5.1 Revenues and Expenses	11
5.2 The Crown's Program Liability	11
6 CSBF Program Changes	11
7 Second Comprehensive Review	12
Appendix	
<i>Canada Small Business Financing Act</i> — Tables 1 to 8	13
Capital Leasing Pilot Project — Table 9	26



Highlights for 2008–09

Lenders granted small businesses loans worth more than \$916 million.

There were 7846 small business loans made under the *Canada Small Business Financing Act*. The average loan size was \$116 801. Small businesses used the funds to start up, make improvements, purchase equipment and modernize.

\$106.4 million in claims was paid to lenders.

There were 1979 claims on loans settled, averaging \$53 787 per claim. These claims were for loans registered during the period of 1999–2009.

Start-ups and new businesses received the largest share of available financing.

Start-ups and new businesses borrowed more than \$550 million, or 60 percent of the total loan value. The largest industry sector was food and beverage services with 33 percent of the total loan value.

More than 16 900 new jobs were created.

Borrowers estimated that the loans enabled them to create 16 908 new jobs across Canada, an average of 2.2 new jobs per loan.

Lending is available in every province and territory.

A total of 1139 private sector lenders — in every province and territory — are eligible to participate in the program to extend financing to small businesses.

The Canada Small Business Financing Program website continues to be popular.

The Canada Small Business Financing Program website recorded 184 929 visits and is one of Industry Canada's most visited sites, evidence of a high level of interest in access to financing.



1. Introduction

The purpose of the Canada Small Business Financing (CSBF) Program is to help small and medium-sized enterprises (SMEs) get access to financing that they may otherwise have difficulty in obtaining. By sharing the burden of risk on loans, the Government of Canada and private sector lenders are able to increase the amount of financing extended to small businesses.

Nature of the CSBF Program

The CSBF Program facilitates loans up to \$250 000 (as of April 1, 2009, this increased to \$500 000 of which a maximum of \$350 000 can be used to finance the purchase of equipment and leasehold improvements) made by lenders to SMEs in Canada. A loan registered under the program must satisfy certain requirements (see Section 2 “Key Program Parameters”).

Loans under the program are available for the financing of real property and equipment and for leasehold improvements. The assets financed must be used to carry on business in Canada.

The Role of the Federal Government

Industry Canada administers the CSBF Program, registers loans, collects fees and pays lenders eligible portions of losses on defaulted loans. However, the CSBF Program does not approve the borrower loan applications and is not involved in the administration of the loans. By registering loans with the CSBF Program, lenders are entitled to submit claims to Industry Canada in the event of default.

The Role of Lenders

Lenders include some 1139 chartered banks, credit unions and Caisses populaires. These lenders provide service to Canadians in all provinces and territories.

Lenders are responsible for all credit decisions — approving the loans, disbursing the loan proceeds, registering the loans with Industry Canada, administering the loans and, in the event of default, realizing on the security. Each lender establishes its own lending criteria subject to the requirements of the CSBF Program. Once the loan is approved, the funds that are advanced to the borrower are the funds of the lender and not the government.

How Lenders Are Compensated on Defaulted Loans

When a loan is in default, the lender must realize all security taken for the loan before forwarding its claim for loss to the CSBF Program, together with all the necessary documentation to justify the claim. Once the lender's information is analyzed and the claim is approved, the lender is paid 85 percent of its eligible loss. The claim can be adjusted or rejected if there is failure to comply with program requirements.

2. Key Program Parameters

The CSBF Program operates according to the following major parameters.

Parameter	Definition
Small business eligibility	<ul style="list-style-type: none"> • for-profit Canadian businesses carried on in Canada • annual gross revenues of \$5 million or less • excluded are farms and charitable or religious institutions
Assets financed	<ul style="list-style-type: none"> • equipment • real property or immovables • leasehold improvements • program registration fees
Maximum financing amount	A borrower cannot have more than \$250 000 in total loans and capital leases outstanding under the CSBF Program. For loans made on or after April 1, 2009, this maximum has been increased to \$500 000 of which a maximum of \$350 000 can be used to finance the purchase or improvement of equipment and the purchase of leasehold improvements.
Percentage of asset financed	The maximum amount of financing available is 90 percent of the eligible cost of the assets.
Maximum interest rate	<ul style="list-style-type: none"> • Floating rate: the maximum is the lender's prime rate plus 3 percent (includes the 1.25-percent administration fee) • Fixed rate: the maximum is the lender's single family residential mortgage rate plus 3 percent (includes the 1.25-percent administration fee)
Length of term	The maximum term for any loan is 10 years from the date the first principal payment is scheduled to be made.
Fees	<ul style="list-style-type: none"> • A fee of 2 percent of the amount financed is paid at the time of registration. This fee can be included in the CSBF loan. • An annual administration fee of 1.25 percent is paid on outstanding loan amounts. This fee may be included as part of the interest rate charged on loans.
Loss-sharing ratio	Eligible losses on loans are shared as follows: 85 percent government and 15 percent lender.
Cap on claims	<p>For each five-year period commencing April 1, 1999, the Government of Canada's obligation to an individual lender is to pay eligible claims (i.e., 85 percent of the eligible losses) on defaulted loans up to a maximum of the aggregate of:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 90 percent of the first \$250 000 in loans registered; plus • 50 percent of the next \$250 000; plus • 10 percent of all loans in excess of \$500 000 for loans made before April 1, 2009 (12 percent for loans made on or after April 1, 2009).



3. Program Objectives and Impacts

Incrementality and Cost Recovery

The CSBF Program has two objectives: incrementality and cost recovery.

Incrementality means that SMEs have access to financing that otherwise would not have been available to them or available only under less favourable conditions.

Research shows that new businesses and start-ups have the greatest difficulty of any business in accessing capital.¹ Therefore, an indicator of incrementality is the number of start-ups and new businesses that receive loans. Over the period 1999–2009, these businesses borrowed on average 58 percent of the total loan value, a strong indicator that the program is achieving incrementality.

Cost recovery is the ability of the CSBF Program to balance the program's costs (claims paid to lenders) with its revenues (registration and administration fees). The program costs in this equation exclude the salary and operating expenses for the program.

For the period of 2004–09, CSBF Program revenues amounted to \$207.2 million while the total claim expenses were \$220.8 million resulting in a net cost of \$13.7 million as at March 31, 2009. For the first five-year period of the CSBF Program (1999–2004), expenses were \$122.8 million greater than revenues as at March 31, 2009. This difference in net cost is attributable to the longer period over which claims have been paid for the first five-year period. Details of the revenues and claim expenses on a year-by-year basis are outlined in Tables 1a and 1b in the Appendix.

The extent to which the program is expected to meet its objective of cost recovery will be further elaborated upon in the 2004–09 Comprehensive Review Report to be tabled in Parliament before March 31, 2010.

Job Creation

Loans made to small businesses under the CSBF Program have resulted in increased employment in Canada, an indication that SMEs continue to be engines of job creation. Information provided by borrowers on the loan registration form enables the CSBF Program to measure the gross effect on employment. In 2008–09, borrowers estimated that loans would help their businesses create a total of 16 908 new jobs, or 2.2 jobs per loan. In the previous year, 2007–08, borrowers estimated job creation at 2.3 new jobs per loan.

¹Source: SME Financing Data Initiative, *Key Small Business Financing Statistics*, December 2006.

4. Program Performance Analysis

4.1 Program Activity

The CSBF Program Directorate is responsible for the administration of the program (loans component) and the Capital Leasing Pilot Project (CLPP). Although discontinued on March 31, 2007, the CLPP still generates claims and revenues from leases that were made on or before March 31, 2007 (see Section 5 “Capital Leasing Pilot Project” for information on the CLPP).

The directorate employed 27 full-time staff and operated with an annual budget of about \$2.9 million. There were 3128 telephone, email and letter inquiries received through the info-line and website from small businesses and lenders. The program’s website received 184 929 visits, making it one of the most visited websites at Industry Canada.

The table below illustrates the loan and claim activities of the program for the last two years. For details on an annual basis, refer to Table 2 in the Appendix.

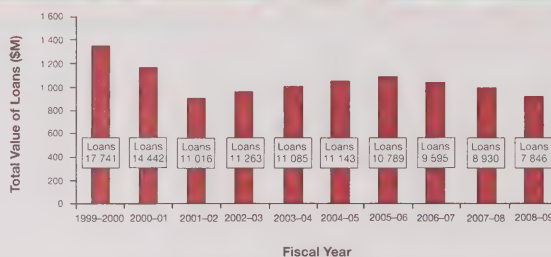
From 1999 to 2009, there have been 113 850 loans made under the CSBF Program with a value of over \$10.4 billion.

CSBF Program Activity				
Transactions	2008-09		2007-08	
	Number	Value (\$'000)	Number	Value (\$'000)
CSBF Program loans	7 846	916 428.1	8 930	987 663.9
CSBF Program claims	1 979	106 445.0	1 835	96 914.2
CLP Project claims	105	3 893.7	36	690.7

Lending and Claim Volumes

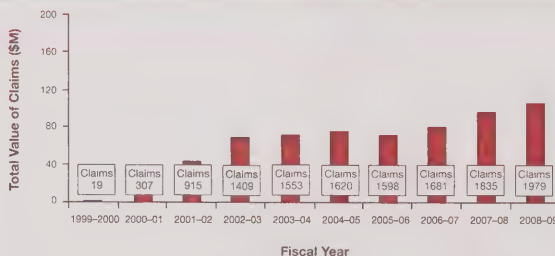
In 2008–09, the value of loans made under the CSBF Program by private sector lenders was more than \$916 million. Although somewhat lower than last year, this represents a significant injection of new financing for SMEs. Loans numbered 7846, about 12 percent less than the previous year (see Figure 1a). Average loan size increased by 4.6 percent to \$116 801. It took an average of less than two days to register loans.

Figure 1a: Number and Value of CSBF Loans, 1999–2009



In 2008–09, 1979 claims were paid with a value of \$106.4 million, averaging \$53 787 per claim. These claims were associated with defaulted loans registered during the 10-year period from 1999–2009 (see Figure 1b). The value of claims paid to lenders in 2008–09 rose approximately 9 percent from the previous year. The number of claims paid was about 93 percent of all claims received from lenders. The CSBF Program rejected roughly 7 percent (153) of claims received, which is consistent with the previous year. For the CLPP, 89 percent (105) of claims were accepted during 2008–09. Provided all the necessary documentation was received from the lender, it took an average of 23 days to process a claim.

Figure 1b: Number and Value of CSBF Claims,* 1999–2009



*The CSBF Program began on April 1, 1999. Claims are typically submitted within three to four years after loans are made. This explains the rising number of claims later in the life of the program.

For further details, see the Appendix, Table 2.



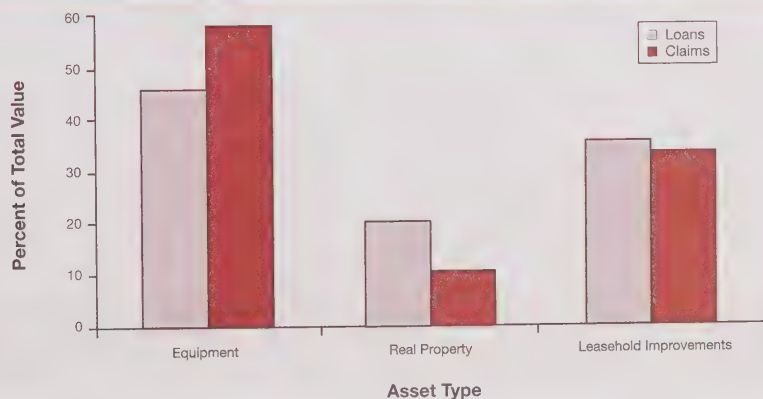
The directorate received 18 appeals of decisions made related to the CSBF Program. Each appeal is being considered in light of any additional information or clarifications. As of March 31, 2009, these appeals were in the process of being reviewed.

Lending and Claims by Asset Type

Small businesses seek financing under the CSBF Program for equipment, real property and leasehold improvements. Figure 2 shows the distribution of the total value of CSBF Program loans and claims by asset type for 2008–09:

- The purchase of equipment accounted for the largest percentage of the total value of both loans (45 percent) and claims (57 percent).
- Real property represented the smallest percentage of the total value of loans (20 percent) and the total value of claims (10 percent).
- Leasehold improvements accounted for 35 percent of the total value of all loans and 33 percent of the total value of claims.

Figure 2: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Asset Type, 2008–09



For further details, see the Appendix, Table 3.

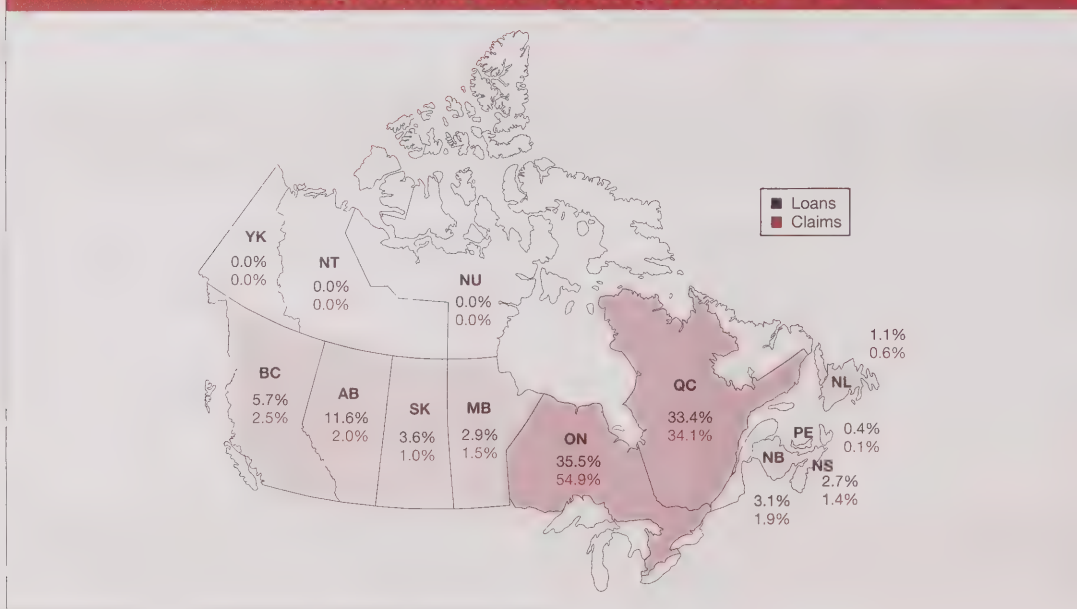


Loans and Claims by Province and Territory

In every part of the country, the CSBF Program serves Canadian small businesses through the large network of private sector lenders. The program is driven by demand, and variations in its use reflect choices made by lenders and borrowers.

In 2008–09, the provinces of Quebec and Ontario registered the largest share of the total loans made under the CSBF Program, for a total of \$632 million or 69 percent of the total value. The majority of all Canadian SMEs operate in Ontario and Quebec. Ontario and Quebec together accounted for \$95 million or 89 percent of the total value of claims during 2008–09 (see Figure 3 and Table 4, in the Appendix, for further details).

Figure 3: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Province and Territory, 2008–09



Lending and Claims by Industry Sector

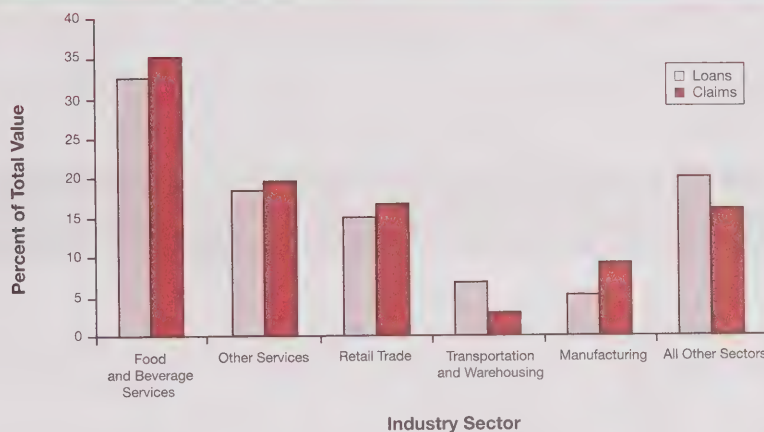
In 2008–09, the top four industry sectors by value were the following: food and beverage services (33 percent), retail trade (15 percent), transportation and warehousing (7 percent), and manufacturing (5 percent).

During this same reporting period, the value of claims paid to these sectors was as follows: food and beverage services (35 percent), retail trade (17 percent), transportation and warehousing (3 percent), and manufacturing (9 percent).



These top four industry sectors together accounted for 60 percent of the total value of loans and 64 percent of the value of claims (see Figure 4).

Figure 4: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Industry Sector, 2008–09



For further details, see the Appendix, Table 5.

Lending and Claims by Age of Business

In 2008–09, start-ups and new businesses borrowed \$550.9 million in loans, or 60 percent of the total value of loans under the program (see Figure 5 and Table 6 in the Appendix). These businesses accounted for 77 percent of the claims during this same period. These percentages have been fairly consistent over the 10-year period of the program.

Figure 5: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Age of Business, 2008–09



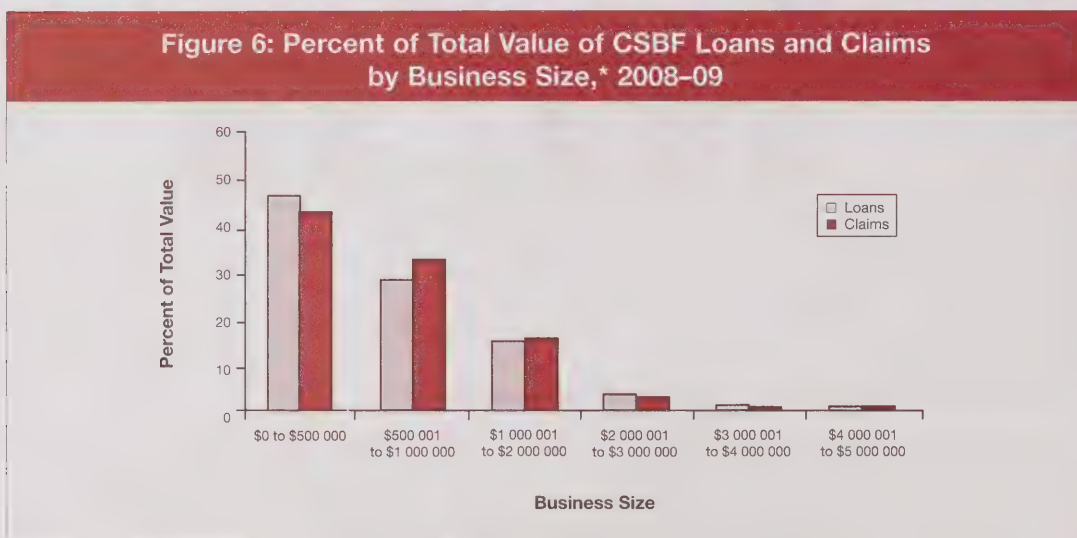
For further details, see the Appendix, Table 6.



Lending and Claims by Type and Size of Business

In 2008–09, non-franchise businesses accounted for 76 percent of the total value of loans, which is slightly lower than the 10-year average and 79 percent of the value of claims, which is consistent with the 10-year average. Franchise businesses accounted for 24 percent of the total value of loans, which is slightly higher than the 10-year average, and 21 percent of the total value of claims, which is consistent with the 10-year average. For more information, see Table 7 in the Appendix.

Businesses with annual revenues of up to \$1 million accounted for 77 percent of the value of all loans made in 2008–09 (see Figure 6). These businesses also accounted for 78 percent of claims that were paid. This remains consistent with the 10-year trend.



* Based on borrower's estimates at time of loan registration.

For further details, see the Appendix, Table 8.

4.2 The Crown's Program Liability

The *Canada Small Business Financing Act* established a \$1.5-billion maximum liability² ceiling for each consecutive five-year period for claims paid on defaulted loans. For loans made between April 1, 2004, and March 31, 2009, the current five-year period, the maximum liability was \$667.4 million as at March 31, 2009, well below the statutory limit.

Contingent liability is the maximum amount of money that the government may be called upon to pay to lenders if all loans were to default simultaneously at a certain point in time. The contingent liability is calculated as the lesser of the maximum liability less reimbursement of losses by the government and 85 percent of the outstanding loan balance amount. For loans made between April 1, 2004, and March 31, 2009, the Crown's contingent liability balance was \$461.1 million as at March 31, 2009.

² The Government of Canada's maximum liability is calculated as the sum of the contingent liability to each lender, per lending period, capped by the 90–50–10 formula. This cap limits the Crown's payments with respect to any lender. See Section 2 "Key Program Parameters" for the calculation of this formula.



5. Capital Leasing Pilot Project

On March 31, 2007, the five-year Capital Leasing Pilot Project (CLPP) was discontinued. In testing the viability and utility of the CSBF Program for capital leasing, CLPP research demonstrated that Canadian small business' capital leasing needs are being met in the marketplace without government assistance. However, the CSBF Program Directorate continues to process claims and collect administration fee revenues from leases registered on or before March 31, 2007.

5.1 Revenues and Expenses

For the 2002–09 period, revenues totalled \$6 million and total claim expenses were \$5.5 million, resulting in a net balance of \$0.5 million. There were 105 claims paid in 2008–09 representing \$3.9 million. For further information, see Table 9 in the Appendix.

5.2 The Crown's Program Liability

The CLPP established a \$400-million maximum liability ceiling to limit the Government of Canada's exposure. However, when the CLPP was discontinued, the maximum liability was determined to be \$15.7 million, well below the established limit. As at March 31, 2009, the Crown's contingent liability was calculated at \$10.9 million.

Contingent liability is the maximum amount of money that the government may be called upon to pay to lessors if all leases were to default simultaneously. The contingent liability is calculated as the lesser of the maximum liability less reimbursement of losses by the government and 85 percent of the outstanding balance amounts of capital leases.

6. CSBF Program Changes

On April 1, 2009, a number of changes to the CSBF Program came into effect, including the implementation of a package of regulatory amendments, an increase to the maximum loan size and an increase to the liability ceiling for each lender using the program.

The regulatory amendments are part of ongoing improvements to the CSBF Program and respond to concerns raised in the last Comprehensive Review (1999–2004) of the program. The amendments were primarily focused on reducing administrative burden, streamlining processes to be more in line with conventional lending practices, and providing further clarity to some sections of the existing regulations.

The maximum amount for CSBF Program loans was increased from \$250 000 to \$500 000 of which a maximum of \$350 000 can be used to finance the purchase of equipment and leasehold improvement. Since the maximum loan size has not changed since 1993, this increase will allow more small businesses to have access to the financing they need, for an amount that is more in line with current market prices. This will allow SMEs to start, modernize and expand their businesses, thus increasing benefits for the Canadian economy.

Finally, the liability ceiling for each lender using the program was increased from 10 percent to 12 percent of the value of its portfolio in excess of \$500 000 (see Section 2 "Key Program Parameters" for the details on the calculation). By increasing the cap, the Government of Canada has accepted greater risk and exposure for loans that may default, thereby making the CSBF Program a more attractive option when lenders are evaluating financing alternatives for SMEs.



7. Second Comprehensive Review

As required by the *Canada Small Business Financing Act*, Industry Canada will prepare a comprehensive review report of the CSBF Program in 2009–10. The comprehensive review, which will examine the 2004–09 lending period, must be prepared every five years and tabled in Parliament within 12 months of the end of the period (by March 31, 2010). The review helps the Department monitor and assess the operational and financial performance, including:

- the extent to which the program is meeting its goals of incrementality and cost recovery;
- the program's relevance and challenges faced in meeting the financing needs of SMEs under evolving market conditions; and
- the changes that may be required to maintain and improve the program.

Appendix

Canada Small Business Financing Act – Tables 1 to 8
Capital Leasing Pilot Project – Table 9



NOTE: Annual data for fiscal years 1999–2008 are available in the annual reports from previous years at www.ic.gc.ca/csbfa.

Table 1a: Revenues and Expenses — Loans Made from April 1, 1999, to March 31, 2004 — CSBF Program

Fiscal year	Value of loans (\$000)	Revenues* and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$000)										Cumulative revenues and expenses (\$000)
			1999–2000	2000–01	2001–02	2002–03	2003–04	2004–05	2005–06	2006–07	2007–08	2008–09	
1999–2000	1 352 320.5	Fees	33 425.9	12 973.2	10 293.6	7 275.7	4 784.4	2 821.9	1 735.1	1 023.4	587.6	306.4	75 227.1
		Claims	(494.6)	(14 258.3)	(33 482.9)	(32 250.9)	(17 261.3)	(8 954.4)	(4 043.5)	(1 855.6)	(950.7)	(549.2)	(114 101.3)
2000–01	1 159 048.0	Annual cash flow	32 931.3	(1 285.1)	(23 189.3)	(24 975.2)	(12 476.9)	(6 132.6)	(2 308.4)	(832.2)	(363.1)	(242.8)	(38 874.3)
		Fees		30 164.6	10 918.9	8 600.7	6 180.5	3 988.7	2 230.7	1 317.1	790.4	454.4	64 646.0
2001–02	899 247.6	Claims		(510.7)	(9 641.2)	(28 589.5)	(28 592.6)	(18 355.8)	(6 908.0)	(3 838.5)	(1 809.8)	(561.4)	(98 807.4)
		Annual cash flow	29 653.9	1 277.7	(19 988.8)	(22 412.1)	(14 367.0)	(4 677.3)	(2 521.4)	(1 019.3)	(107.0)	(34 161.5)	
2002–03	951 159.1	Fees			23 356.7	8 215.8	6 570.9	4 659.4	2 900.1	1 578.3	955.9	573.6	48 810.7
		Claims			(320.2)	(7 569.1)	(18 089.6)	(19 614.8)	(8 116.7)	(5 651.0)	(2 782.0)	(1 188.3)	(63 331.6)
2003–04	999 868.3	Annual cash flow			23 036.5	646.7	(11 518.7)	(14 955.4)	(5 216.6)	(4 072.6)	(1 826.0)	(614.7)	(14 520.9)
		Fees				24 339.4	8 523.5	6 671.2	4 502.5	2 694.5	1 486.7	893.7	49 111.5
2003–04	999 868.3	Claims				(381.8)	(7 426.4)	(19 959.3)	(16 664.3)	(8 477.6)	(5 432.4)	(2 980.1)	(61 321.8)
		Annual cash flow				23 957.7	1 097.2	(13 288.1)	(12 161.8)	(5 783.1)	(3 945.7)	(2 086.4)	(12 210.2)
2003–04	999 868.3	Fees					25 485.6	8 518.5	6 333.7	4 104.4	2 497.6	1 363.5	48 303.3
		Claims					(292.8)	(8 837.8)	(24 261.5)	(19 332.9)	(11 245.3)	(7 316.1)	(71 286.5)
Total	5 361 643.4	Annual cash flow					25 192.8	(319.3)	(17 927.8)	(15 228.5)	(8 747.7)	(5 952.6)	(28 983.2)
		Fees	33 425.9	43 137.8	44 569.2	48 431.5	51 544.9	26 659.7	17 702.1	10 717.8	6 318.2	3 591.5	286 098.5
Total	5 361 643.4	Claims	(494.6)	(14 769.0)	(43 444.3)	(68 791.3)	(71 662.7)	(75 722.1)	(59 994.0)	(39 155.5)	(22 220.0)	(12 595.0)	(408 848.7)
		Annual cash flow	32 931.3	28 368.8	1 124.9	(20 359.8)	(20 117.7)	(49 062.4)	(42 292.0)	(28 437.8)	(15 939.9)	(9 003.6)	(122 750.1)

Table 1b: Revenues and Expenses — Loans Made from April 1, 2004, to March 31, 2009 — CSBF Program

Fiscal year	Value of loans (\$'000)	Revenues* and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$'000)					Cumulative revenues and expenses (\$'000)
			2004-05	2005-06	2006-07	2007-08	2008-09	
2004-05	1 041 316.0	Fees Claims	27 181.8 (738.0)	10 259.1 (11 226.1)	8 057.4 (23 552.2)	5 820.7 (21 001.2)	3 721.4 (14 132.3)	55 040.5 (70 649.9)
		Annual cash flow	26 443.8	(967.0)	(15 494.8)	(15 180.5)	(10 411.0)	(15 609.4)
2005-06	1 087 451.8	Fees Claims		28 405.9 (459.1)	10 329.2 (16 418.7)	8 108.7 (33 349.0)	5 666.1 (26 387.7)	52 509.9 (76 614.6)
		Annual cash flow		27 946.8	(6 089.5)	(25 240.4)	(20 721.6)	(24 104.7)
2006-07	1 024 535.8	Fees Claims			26 558.6 (1 162.9)	9 393.0 (18 812.1)	7 137.9 (32 471.1)	43 089.5 (52 446.2)
		Annual cash flow			25 395.6	(9 419.1)	(25 333.2)	(9 356.7)
2007-08	987 663.9	Fees Claims				25 379.6 (958.6)	8 473.7 (19 086.6)	33 853.3 (20 045.2)
		Annual cash flow				24 421.0	(10 612.9)	13 808.1
2008-09	916 428.1	Fees Claims					22 691.1 (1 088.5)	22 691.1 (1 088.5)
		Annual cash flow					21 602.6	21 602.6
Total	5 057 395.5	Fees Claims	27 181.8 (738.0)	38 665.0 (11 685.2)	44 945.2 (41 133.8)	48 702.0 (74 121.0)	47 690.2 (93 166.2)	207 184.2 (220 844.3)
		Annual cash flow	26 443.8	26 979.8	3 811.4	(25 419.0)	(45 476.0)	(13 660.1)

* Revenues are composed of the 2-percent registration fees and the 1.25-percent administration fees.

Table 2: Summary of Financial Activities per Fiscal Year — CSBF Program

Fiscal year	Locals		Revenues		Expenses			Net revenues less expenses (\$000)
	Number	Value (\$000)	Average size (\$000)	Fees (\$000)	Number of claims	Claims paid (\$000)	Refunds of previous years' expenses (\$000)	
1999–2000	17 741	1 352 320.5	76.2	33 425.9	19	494.6		32 931.3
2000–01	14 442	1 159 048.0	80.3	43 137.8	307	14 769.0		28 368.8
2001–02	11 016	899 247.6	81.6	44 569.2	915	43 486.0	(21.7)	1 124.9
2002–03	11 263	951 159.1	84.4	48 431.5	1 409	68 891.6	(100.4)	(20 359.8)
2003–04	11 085	999 868.3	90.2	51 544.9	1 553	71 949.1	(286.5)	(20 117.7)
2004–05	11 143	1 041 316.0	93.5	53 838.8	1 620	76 872.6	(412.4)	(22 621.3)
2005–06	10 789	1 087 451.8	100.8	56 367.1	1 598	72 065.5	(386.3)	(15 312.2)
2006–07	9 595	1 024 535.8	106.8	55 664.1	1 681	80 855.9	(566.5)	(24 625.3)
2007–08	8 930	987 663.9	110.6	55 020.2	1 835	96 914.2	(573.2)	(41 320.9)
2008–09	7 846	916 428.1	116.8	51 282.0	1 979	106 445.0	(683.8)	(54 479.2)
Total	113 850	10 419 038.9	91.5	493 281.5	12 916	632 723.6	(3 030.6)	(136 411.5)

Table 3: Loans and Claims — by Asset Type from 1999–2009 — CSBF Program

Asset type ^a	Fiscal year	Loans				Claims			
		Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)	Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)
Equipment	1999–2008	68 732	5 358 265.5	56.4	78.0	7 279	339 531.4	64.5	46.6
	2008–09	4 459	412 004.2	45.0	92.4	1 180	60 494.2	56.8	51.3
	Subtotal	73 191	5 770 269.7	55.4	78.8	8 459	400 025.6	63.2	47.3
Real property	1999–2008	18 709	1 992 251.6	21.0	106.5	1 044	46 497.5	8.8	44.5
	2008–09	1 183	183 450.2	20.0	155.1	189	11 108.0	10.4	58.8
	Subtotal	19 892	2 175 701.8	20.9	109.4	1 233	57 605.5	9.1	46.7
Leasehold improvements	1999–2008	18 563	2 152 093.8	22.6	115.9	2 614	140 249.7	26.6	53.7
	2008–09	2 204	320 973.7	35.0	145.6	610	34 842.9	32.7	57.1
	Subtotal	20 767	2 473 067.4	23.7	119.1	3 224	175 092.6	27.7	54.3
Total**	1999–2008	106 004	9 502 610.9	100.0	89.6	10 937	526 278.6	100.0	48.1
	2008–09	7 846	916 428.1	100.0	116.8	1 979	106 445.0	100.0	53.8
	Total**	113 850	10 419 038.9	100.0	91.5	12 916	632 723.6	100.0	49.0

^a Since loans can be used for multiple purposes, a given loan was associated with the asset type having the highest value devoted to a specified purpose.

** Totals may not add up due to rounding.

Table 4: Loans and Claims — by Province and Territory from 1999–2009 — CSBF Program

Province or territory	Fiscal year	Loans			Claims				
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Newfoundland and Labrador	1999–2008	2 151	154 587.3	1.6	71.9	98	3 477.1	0.7	35.5
	2008–09	112	9 996.7	1.1	89.3	19	645.9	0.6	34.0
	Subtotal	2 263	164 583.9	1.6	72.7	117	4 123.0	0.7	35.2
Prince Edward Island	1999–2008	592	46 800.0	0.5	79.1	39	1 303.2	0.2	33.4
	2008–09	32	3 844.3	0.4	120.1	3	103.2	0.1	34.4
	Subtotal	624	50 644.3	0.5	81.2	42	1 406.4	0.2	33.5
Nova Scotia	1999–2008	3 790	292 576.4	3.1	77.2	281	8 464.2	1.6	30.1
	2008–09	272	24 427.9	2.7	89.8	48	1 519.8	1.4	31.7
	Subtotal	4 062	317 004.3	3.0	78.0	329	9 984.0	1.6	30.3
New Brunswick	1999–2008	3 615	292 027.3	3.1	80.8	303	12 325.1	2.3	40.7
	2008–09	327	28 126.5	3.1	86.0	58	2 009.4	1.9	34.6
	Subtotal	3 942	320 153.8	3.1	81.2	361	14 334.5	2.3	39.7
Quebec	1999–2008	38 487	3 149 178.3	33.1	81.8	3 735	162 888.8	31.0	43.6
	2008–09	2 650	306 245.8	33.4	115.6	679	36 341.5	34.1	53.5
	Subtotal	41 137	3 455 424.1	33.2	84.0	4 414	199 230.3	31.5	45.1
Ontario	1999–2008	28 809	3 129 302.1	32.9	108.6	4 774	268 104.9	50.9	56.2
	2008–09	2 435	325 398.9	35.5	133.6	991	58 404.8	54.9	58.9
	Subtotal	31 244	3 454 701.0	33.2	110.6	5 765	326 509.7	51.6	56.6
Manitoba	1999–2008	3 812	291 795.6	3.1	76.5	270	9 109.0	1.7	33.7
	2008–09	304	26 641.7	2.9	87.6	36	1 627.0	1.5	45.2
	Subtotal	4 116	318 437.2	3.1	77.4	306	10 735.9	1.7	35.1
Saskatchewan	1999–2008	4 721	345 100.7	3.6	73.1	232	7 754.8	1.5	33.4
	2008–09	344	33 238.7	3.6	96.6	20	1 026.6	1.0	51.3
	Subtotal	5 065	378 339.4	3.6	74.7	252	8 781.4	1.4	34.8

Table 4 (cont.): Loans and Claims — by Province and Territory from 1999–2009 — CSBF Program

Province or territory	Fiscal year	Loans			Claims				
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Alberta	1999–2008	11 474	1 064 984.2	11.2	92.8	644	28 850.3	5.5	44.8
	2008–09	895	106 357.7	11.6	118.8	56	2 128.7	2.0	38.0
	Subtotal	12 369	1 171 341.9	11.2	94.7	700	30 979.0	4.9	44.3
British Columbia	1999–2008	8 346	717 283.5	7.5	85.9	557	23 646.6	4.5	42.5
	2008–09	471	51 813.9	5.7	110.0	69	2 638.2	2.5	38.2
	Subtotal	8 817	769 097.4	7.4	87.2	626	26 284.8	4.2	42.0
Yukon	1999–2008	83	7 549.1	0.1	91.0	2	90.7	0.0	45.4
	2008–09	2	59.6	0.0	29.8	0	0.0	0.0	0.0
	Subtotal	85	7 608.7	0.1	89.5	2	90.7	0.0	45.4
Northwest Territories	1999–2008	117	10 535.3	0.1	90.0	1	198.3	0.0	198.3
	2008–09	2	276.6	0.0	138.3	0	0.0	0.0	0.0
	Subtotal	119	10 811.9	0.1	90.9	1	198.3	0.0	198.3
Nunavut	1999–2008	7	891.0	0.0	127.3	1	65.7	0.0	65.7
	2008–09	0	0.0	0.0	0.0	0	0.0	0.0	0.0
	Subtotal	7	891.0	0.0	127.3	1	65.7	0.0	65.7
Total*	1999–2008	106 004	9 502 610.9	100.0	89.6	10 937	526 278.6	100.0	48.1
	2008–09	7 846	916 428.1	100.0	116.8	1 979	106 445.0	100.0	53.8
	Total	113 850	10 419 038.9	100.0	91.5	12 916	632 723.6	100.0	49.0

* Totals may not add up due to rounding.

Table 3: Loans and Claims — by Industry Sector from 1999-2009 — CSBF Program

Industry sector	Fiscal year	Loans			Claims				
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Accommodation services	1999-2008	1 300	164 574.9	1.7	126.6	61	3 480.4	0.7	57.1
	2008-09	76	12 632.6	1.4	166.2	11	778.3	0.7	70.8
	Subtotal	1 376	177 207.5	1.7	128.8	72	4 258.7	0.7	59.1
Administration and support, waste management and remediation services	1999-2008	1 020	71 746.6	0.8	70.3	95	3 733.5	0.7	39.3
	2008-09	69	6 799.9	0.7	98.5	6	301.9	0.3	50.3
	Subtotal	1 089	78 546.5	0.8	72.1	101	4 035.4	0.6	40.0
Agriculture (support activities), forestry, fishing and hunting	1999-2008	5 589	452 508.9	4.8	81.0	328	15 191.1	2.9	46.3
	2008-09	239	19 758.2	2.2	82.7	76	3 657.7	3.4	48.1
	Subtotal	5 828	472 267.1	4.5	81.0	404	18 848.8	3.0	46.7
Arts, entertainment and recreation	1999-2008	2 353	238 231.7	2.5	101.2	435	21 465.5	4.1	49.3
	2008-09	157	20 325.2	2.2	129.5	72	3 828.0	3.6	53.2
	Subtotal	2 510	258 556.9	2.5	103.0	507	25 293.5	4.0	49.9
Construction	1999-2008	6 025	384 802.1	4.0	63.9	263	10 135.7	1.9	38.5
	2008-09	488	39 082.4	4.3	80.1	27	1 726.8	1.6	64.0
	Subtotal	6 513	423 884.5	4.1	65.1	290	11 862.5	1.9	40.9
Educational services	1999-2008	877	79 215.0	0.8	90.3	78	3 494.7	0.7	44.8
	2008-09	64	8 283.2	0.9	129.4	24	950.0	0.9	39.6
	Subtotal	941	87 498.2	0.8	93.0	102	4 444.7	0.7	43.6
Finance and insurance	1999-2008	472	38 703.5	0.4	82.0	27	977.7	0.2	36.2
	2008-09	34	4 629.9	0.5	136.2	8	241.0	0.2	30.1
	Subtotal	506	43 333.4	0.4	85.6	35	1 218.7	0.2	34.8
Food and beverage services	1999-2008	19 056	2 364 975.4	24.9	124.1	3 156	174 573.0	33.2	55.3
	2008-09	1 934	302 401.3	33.0	156.4	609	36 960.3	34.7	60.7
	Subtotal	20 990	2 667 376.7	25.6	127.1	3 765	211 533.3	33.4	56.2

Table 5 (cont.): Loans and Claims — by Industry Sector from 1999–2009 — CSBF Program

Industry sector	Fiscal year	Loans				Claims			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Health care and social assistance	1999–2008	2 371	231 510.5	2.4	97.6	216	9 298.1	1.8	43.0
	2008–09	195	24 228.1	2.6	124.2	17	983.2	0.9	57.8
	Subtotal	2 566	255 738.6	2.5	99.7	233	10 281.3	1.6	44.1
Information and cultural industries	1999–2008	519	39 944.3	0.4	77.0	80	3 176.2	0.6	39.7
	2008–09	21	2 452.5	0.3	116.8	6	346.1	0.3	57.7
	Subtotal	540	42 396.8	0.4	78.5	86	3 522.3	0.6	41.0
Manufacturing	1999–2008	8 434	790 443.7	8.3	93.7	1 250	69 428.1	13.2	55.5
	2008–09	424	48 789.2	5.3	115.1	171	9 944.3	9.3	58.2
	Subtotal	8 858	839 232.9	8.1	94.7	1 421	79 372.4	12.5	55.9
Mining, and oil and gas extraction	1999–2008	1 438	133 062.4	1.4	92.5	27	1 179.4	0.2	43.7
	2008–09	128	12 479.0	1.4	97.5	0	0	0	0
	Subtotal	1 566	145 541.4	1.4	92.9	27	1 179.4	0.2	43.7
Other services	1999–2008	19 679	1 634 790.7	17.2	83.1	1 565	71 908.6	13.7	45.9
	2008–09	1 611	171 425.1	18.7	106.4	384	21 022.1	19.7	54.7
	Subtotal	21 290	1 806 215.8	17.3	84.8	1 949	92 930.7	14.7	47.7
Professional, scientific and technical services	1999–2008	3 725	276 821.7	2.9	74.3	348	13 721.8	2.6	39.4
	2008–09	164	15 746.2	1.7	96.0	28	1 444.7	1.4	51.6
	Subtotal	3 889	292 567.9	2.8	75.2	376	15 166.6	2.4	40.3
Real estate, and rental and leasing	1999–2008	1 138	109 806.8	1.2	96.5	190	8 218.6	1.6	43.3
	2008–09	52	6 778.8	0.7	130.4	26	1 139.8	1.1	43.8
	Subtotal	1 190	116 585.6	1.1	98.0	216	9 358.4	1.5	43.3
Retail trade	1999–2008	15 997	1 400 617.1	14.7	87.6	1 935	85 551.7	16.3	44.2
	2008–09	1 169	140 812.3	15.4	120.5	358	17 921.8	16.8	50.1
	Subtotal	17 166	1 541 429.5	14.8	89.8	2 293	103 473.4	16.4	45.1

Table 5 (cont.): Loans and Claims — by Industry Sector from 1999–2009 — CSBE Program

Industry sector	Fiscal year	Loans				Claims			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Transportation and warehousing	1999–2008	13 636	898 482.6	9.5	65.9	595	15 729.7	3.0	26.4
	2008–09	880	64 065.6	7.0	72.8	123	3 215.1	3.0	26.1
	Subtotal	14 516	962 548.2	9.2	66.3	718	18 944.9	3.0	26.4
Utilities	1999–2008	422	31 824.6	0.3	75.4	16	814.2	0.2	50.9
	2008–09	28	2 609.7	0.3	93.2	4	98.2	0.1	24.5
	Subtotal	450	34 434.3	0.3	76.5	20	912.4	0.1	45.6
Wholesale trade	1999–2008	1 953	160 548.3	1.7	82.2	272	14 200.5	2.7	52.2
	2008–09	113	13 128.7	1.4	116.2	29	1 885.7	1.8	65.0
	Subtotal	2 066	173 677.0	1.7	84.1	301	16 086.2	2.5	53.4
Total*	1999–2008	106 004	9 502 610.9	100.0	89.6	10 937	526 278.6	100.0	48.1
	2008–09	7 846	916 428.1	100.0	116.8	1 979	106 445.0	100.0	53.8
	Total	113 850	10 419 038.9	100.0	91.5	12 916	632 723.6	100.0	49.0

*Totals may not add up due to rounding.

Table 6: Loans and Claims — by Age of Business from 1999–2009 — CSBF Program

Age of business	Fiscal year	Loans				Claims			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Less than 1 year	1999–2008	54 555	5 528 650.1	58.2	101.3	8 129	417 488.4	79.3	51.4
	2008–09	4 248	550 886.6	60.1	129.7	1 468	81 755.5	76.8	55.7
	Subtotal	58 803	6 079 536.6	58.4	103.4	9 597	499 243.9	78.9	52.0
1 to 3 years	1999–2008	15 049	1 120 663.0	11.8	74.5	1 385	52 657.0	10.0	38.0
	2008–09	1 040	104 918.9	11.4	100.9	224	9 823.9	9.2	43.9
	Subtotal	16 089	1 225 581.9	11.8	76.2	1 609	62 480.9	9.9	38.8
More than 3 years	1999–2008	36 400	2 853 297.9	30.0	78.4	1 423	56 133.1	10.7	39.4
	2008–09	2 558	260 622.6	28.4	101.9	287	14 865.7	14.0	51.8
	Subtotal	38 958	3 113 920.4	29.9	79.9	1 710	70 998.8	11.2	41.5
Total*	1999–2008	106 004	9 502 610.9	100.0	89.6	10 937	526 278.6	100.0	48.1
	2008–09	7 846	916 428.1	100.0	116.8	1 979	106 445.0	100.0	53.8
	Total	113 850	10 419 038.9	100.0	91.5	12 916	632 723.6	100.0	49.0

* Totals may not add up due to rounding.

Table 7: Loans and Claims — by Type of Operation from 1999–2009 — CSBF Program

Type of operation	Fiscal year	Loans				Claims			
		Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)	Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)
Franchises	1999–2008	13 189	1 620 477.7	17.1	122.9	2 079	110 298.8	21.0	53.1
	2008–09	1 353	217 053.6	23.7	160.4	373	21 914.4	20.6	58.8
	Subtotal	14 542	1 837 531.3	17.6	126.4	2 452	132 213.2	20.9	53.9
Non-Franchises	1999–2008	92 815	7 882 133.2	82.9	84.9	8 858	415 979.7	79.0	47.0
	2008–09	6 493	699 374.5	76.3	107.7	1 606	84 530.7	79.4	52.6
	Subtotal	99 308	8 581 507.6	82.4	86.4	10 464	500 510.4	79.1	47.8
Total*	1999–2008	106 004	9 502 610.9	100.0	89.6	10 937	526 278.6	100.0	48.1
	2008–09	7 846	916 428.1	100.0	116.8	1 979	106 445.0	100.0	53.8
	Total	113 850	10 419 038.9	100.0	91.5	12 916	632 723.6	100.0	49.0

* Totals may not add up due to rounding.

Table 8: Loans and Claims — by Business Size from 1999–2009 — CSBF Program

Business size (Annual revenues)*	Fiscal year	Loans			Claims				
		Number	Value (\$'000)	Percent of Total value	Average (\$'000)	Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)
\$0 to \$500 000	1999-2008	65 427	4 809 618.5	50.6	73.5	6 386	242 509.8	46.1	38.0
	2008-09	4 593	440 133.1	48.0	95.8	1 078	47 353.8	44.5	43.9
	Subtotal	70 020	5 249 751.6	50.4	75.0	7 464	289 863.6	45.8	38.8
\$500 001 to \$1 000 000	1999-2008	22 013	2 421 188.9	25.5	110.0	2 632	157 286.9	29.9	59.8
	2008-09	1 917	270 129.9	29.5	140.9	568	35 912.1	33.7	63.2
	Subtotal	23 930	2 691 318.7	25.8	112.5	3 200	193 199.0	30.5	60.4
\$1 000 001 to \$2 000 000	1999-2008	12 433	1 492 040.0	15.7	120.0	1 348	89 266.3	17.0	66.2
	2008-09	952	144 290.2	15.7	151.6	244	17 209.2	16.2	70.5
	Subtotal	13 385	1 636 330.2	15.7	122.3	1 592	106 475.5	16.8	66.9
\$2 000 001 to \$3 000 000	1999-2008	3 647	453 793.3	4.8	124.4	361	23 323.3	4.4	64.6
	2008-09	230	36 628.9	4.0	159.3	60	3 766.5	3.5	62.8
	Subtotal	3 877	490 422.2	4.7	126.5	421	27 089.8	4.3	64.3
\$3 000 001 to \$4 000 000	1999-2008	1 566	203 814.6	2.1	130.1	132	8 428.4	1.6	63.9
	2008-09	93	14 949.2	1.6	160.7	14	1 066.5	1.0	76.2
	Subtotal	1 659	218 763.8	2.1	131.9	146	9 494.9	1.5	65.0
\$4 000 001 to \$5 000 000	1999-2008	918	122 155.6	1.3	133.1	78	5 463.8	1.0	70.0
	2008-09	61	10 296.9	1.1	168.8	15	1 137.1	1.1	75.8
	Subtotal	979	132 452.4	1.3	135.3	93	6 600.9	1.0	71.0
Total**	1999-2008	106 004	9 502 610.9	100.0	89.6	10 937	526 278.6	100.0	48.1
	2008-09	7 846	916 428.1	100.0	116.8	1 979	106 445.0	100.0	53.8
	Total	113 850	10 419 038.9	100.0	91.5	12 916	632 723.6	100.0	49.0

* Based on borrower estimates at the time of loan registration.

** Totals may not add up due to rounding.

Table 9: Summary of Financial Activities per Fiscal Year — CLP Project

Fiscal year	Leases		Revenues		Expenses			Net revenues less expenses (\$'000)
	Number	Value (\$'000)	Average size (\$'000)	Fees* (\$'000)	Number of claims	Claims paid (\$'000)	Refunds of previous years' expenses (\$'000)	
2002-03	57	8 773.7	153.9	210.6				210.6
2003-04	124	16 208.5	130.7	480.2				480.2
2004-05	288	26 006.5	90.3	864.7	1	11.3		853.4
2005-06	441	37 977.7	86.1	1 351.3	17	503.7		847.6
2006-07	588	47 292.3	80.4	1 797.9	16	443.1		1 354.9
2007-08				836.1	36	690.7	(1.9)	147.2
2008-09				509.9	105	3 893.7		(3 383.8)
Total**	1 498	136 258.6	91.0	6 050.6	175	5 542.5	(1.9)	510.0

* Fees are composed of the 2-percent registration fees and the 1.25-percent administration fees.

** Totals may not add up due to rounding.

Tableau 9 : Résumé des activités financières par exercice — PPLA

Exercice	Contrats de location-acquisition			Recettes*	Dépenses				Résultat net : recettes moins dépenses (milliers de dollars)
	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Valeur moyenne (milliers de dollars)		Nombre	Demandes d'indemnisation régulées (milliers de dollars)	Remboursement de dépenses antérieures (milliers de dollars)	Dépenses globales (milliers de dollars)	
2002-2003	57	8 773,7	153,9	210,6				0,0	210,6
2003-2004	124	16 208,5	130,7	480,2				0,0	480,2
2004-2005	288	26 006,5	90,3	864,7	1	11,3		11,3	853,4
2005-2006	441	37 977,7	86,1	1 351,3	17	503,7		503,7	847,6
2006-2007	588	47 292,3	80,4	1 797,9	16	443,1		443,1	1 354,9
2007-2008				836,1	36	690,7	(1,9)	688,9	147,2
2008-2009				509,9	105	3 893,7		3 893,7	(3 383,8)
Total**	1 498	136 258,6	91,0	6 050,6	175	5 542,5	(1,9)	5 540,6	510,0

* Les recettes proviennent des droits d'enregistrement de 2 p. 100 et des frais d'administration de 1,25 p. 100.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 8 : Prêts et demandes d'indemnisation selon la taille des entreprises, de 1999 à 2009 — Programme FPFC

Taille des entreprises (recettes annuelles)*	Exercice	Prêts				Demandes d'indemnisation			
		Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)
De 0 \$ à 500 000 \$	1999-2008	65 427	4 809 618,5	50,6	73,5	6 386	242 509,8	46,1	38,0
	2008-2009	4 593	440 133,1	48,0	95,8	1 078	47 353,8	44,5	43,9
	Total partiel	70 020	5 249 751,6	50,4	75,0	7 464	289 863,6	45,8	38,8
De 500 001 \$ à 1 000 000 \$	1999-2008	22 013	2 421 188,9	25,5	110,0	2 632	157 286,9	29,9	59,8
	2008-2009	1 917	270 129,9	29,5	140,9	568	35 912,1	33,7	63,2
	Total partiel	23 930	2 691 318,7	25,8	112,5	3 200	193 199,0	30,5	60,4
De 1 000 001 \$ à 2 000 000 \$	1999-2008	12 433	1 492 040,0	15,7	120,0	1 348	89 266,3	17,0	66,2
	2008-2009	952	144 290,2	15,7	151,6	244	17 209,2	16,2	70,5
	Total partiel	13 385	1 636 330,2	15,7	122,3	1 592	106 475,5	16,8	66,9
De 2 000 001 \$ à 3 000 000 \$	1999-2008	3 647	453 793,3	4,8	124,4	361	23 323,3	4,4	64,6
	2008-2009	230	36 628,9	4,0	159,3	60	3 766,5	3,5	62,8
	Total partiel	3 877	490 422,2	4,7	126,5	421	27 089,8	4,3	64,3
De 3 000 001 \$ à 4 000 000 \$	1999-2008	1 566	203 814,6	2,1	130,1	132	8 428,4	1,6	63,9
	2008-2009	93	14 949,2	1,6	160,7	14	1 066,5	1,0	76,2
	Total partiel	1 659	218 763,8	2,1	131,9	146	9 494,9	1,5	65,0
De 4 000 001 \$ à 5 000 000 \$	1999-2008	918	122 155,6	1,3	133,1	78	5 463,8	1,0	70,0
	2008-2009	61	10 296,9	1,1	168,8	15	1 137,1	1,1	75,8
	Total partiel	979	132 452,4	1,3	135,3	93	6 600,9	1,0	71,0
Total**	1999-2008	106 004	9 502 610,9	100,0	89,6	10 937	526 278,6	100,0	48,1
	2008-2009	7 846	916 428,1	100,0	116,8	1 979	106 445,0	100,0	53,8
	Total	113 850	10 419 038,9	100,0	91,5	12 916	632 723,6	100,0	49,0

* D'après les estimations de l'emprunteur au moment de l'enregistrement du prêt.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 7 : Prêts et demandes d'indemnisation par type d'exploitation, de 1999 à 2009 — Programme FPFC

Type d'exploitation	Prêts				Demandes d'indemnisation				
	Exercice	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)
Entreprises franchisées	1999-2008	13 189	1 620 477,7	17,1	122,9	2 079	110 298,8	21,0	53,1
	2008-2009	1 353	217 053,6	23,7	160,4	373	21 914,4	20,6	58,8
	Total partiel	14 542	1 837 531,3	17,6	126,4	2 452	132 213,2	20,9	53,9
Entreprises non franchisées	1999-2008	92 815	7 882 133,2	82,9	84,9	8 858	415 979,7	79,0	47,0
	2008-2009	6 493	699 374,5	76,3	107,7	1 606	84 530,7	79,4	52,6
	Total partiel	99 308	8 581 507,6	82,4	86,4	10 464	500 510,4	79,1	47,8
Total*	1999-2008	106 004	9 502 610,9	100,0	89,6	10 937	526 278,6	100,0	48,1
	2008-2009	7 846	916 428,1	100,0	116,8	1 979	106 445,0	100,0	53,8
	Total	113 850	10 419 038,9	100,0	91,5	12 916	632 723,6	100,0	49,0

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 6 : Prêts et demandes d'indemnisation selon le nombre d'années d'activité des entreprises, de 1999 à 2009 — Programme FPFC

Nombre d'années d'activité	Exercice	Prêts				Demandes d'indemnisation			
		Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)
Moins de 1 an	1999-2008	54 555	5 528 650,1	58,2	101,3	8 129	417 488,4	79,3	51,4
	2008-2009	4 248	550 886,6	60,1	129,7	1 468	81 755,5	76,8	55,7
	Total partiel	58 803	6 079 536,6	58,4	103,4	9 597	499 243,9	78,9	52,0
De 1 à 3 ans	1999-2008	15 049	1 120 663,0	11,8	74,5	1 385	52 657,0	10,0	38,0
	2008-2009	1 040	104 918,9	11,4	100,9	224	9 823,9	9,2	43,9
	Total partiel	16 089	1 225 581,9	11,8	76,2	1 609	62 480,9	9,9	38,8
Plus de 3 ans	1999-2008	36 400	2 853 297,9	30,0	78,4	1 423	56 133,1	10,7	39,4
	2008-2009	2 558	260 622,6	28,4	101,9	287	14 865,7	14,0	51,8
	Total partiel	38 958	3 113 920,4	29,9	79,9	1 710	70 998,8	11,2	41,5
Total*	1999-2008	106 004	9 502 610,9	100,0	89,6	10 937	526 278,6	100,0	48,1
	2008-2009	7 846	916 428,1	100,0	116,8	1 979	106 445,0	100,0	53,8
	Total	113 850	10 419 038,9	100,0	91,5	12 916	632 723,6	100,0	49,0

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 5 (suite) : Prêts et demandes d'indemnisation selon le secteur d'activité de 1999 à 2009 – Programme FPFC

Secteur d'activité	Exercice	Prêts				Demandes d'indemnisation			
		Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)
Transports et entreposage	1999-2008	13 636	898 482,6	9,5	65,9	595	15 729,7	3,0	26,4
	2008-2009	880	64 065,6	7,0	72,8	123	3 215,1	3,0	26,1
	Total partiel	14 516	962 548,2	9,2	66,3	718	18 944,9	3,0	26,4
Services publics	1999-2008	422	31 824,6	0,3	75,4	16	814,2	0,2	50,9
	2008-2009	28	2 609,7	0,3	93,2	4	98,2	0,1	24,5
	Total partiel	450	34 434,3	0,3	76,5	20	912,4	0,1	45,6
Commerce de gros	1999-2008	1 953	160 548,3	1,7	82,2	272	14 200,5	2,7	52,2
	2008-2009	113	13 128,7	1,4	116,2	29	1 885,7	1,8	65,0
	Total partiel	2 066	173 677,0	1,7	84,1	301	16 086,2	2,5	53,4
Total*	1999-2008	106 004	9 502 610,9	100,0	89,6	10 937	526 278,6	100,0	48,1
	2008-2009	7 846	916 428,1	100,0	116,8	1 979	106 445,0	100,0	53,8
	Total	113 850	10 419 038,9	100,0	91,5	12 916	632 723,6	100,0	49,0

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 5 (suite) : Prêts et demandes d'indemnisation selon le secteur d'activité, de 1999 à 2009 — Programme FPFC

Secteur d'activité	Exercice	Prêts				Demandes d'indemnisation			
		Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)
Soins de santé et assistance sociale	1999-2008	2 371	231 510,5	2,4	97,6	216	9 298,1	1,8	43,0
	2008-2009	195	24 228,1	2,6	124,2	17	983,2	0,9	57,8
	Total partiel	2 566	255 738,6	2,5	99,7	233	10 281,3	1,6	44,1
Industries de l'information et culturelles	1999-2008	519	39 944,3	0,4	77,0	80	3 176,2	0,6	39,7
	2008-2009	21	2 452,5	0,3	116,8	6	346,1	0,3	57,7
	Total partiel	540	42 396,8	0,4	78,5	86	3 522,3	0,6	41,0
Fabrication	1999-2008	8 434	790 443,7	8,3	93,7	1 250	69 428,1	13,2	55,5
	2008-2009	424	48 789,2	5,3	115,1	171	9 944,3	9,3	58,2
	Total partiel	8 858	839 232,9	8,1	94,7	1 421	79 372,4	12,5	55,9
Exploitation minière, pétrolière et gazière	1999-2008	1 438	133 062,4	1,4	92,5	27	1 179,4	0,2	43,7
	2008-2009	128	12 479,0	1,4	97,5	0	0	0	0
	Total partiel	1 566	145 541,4	1,4	92,9	27	1 179,4	0,2	43,7
Autres services	1999-2008	19 679	1 634 790,7	17,2	83,1	1 565	71 908,6	13,7	45,9
	2008-2009	1 611	171 425,1	18,7	106,4	384	21 022,1	19,7	54,7
	Total partiel	21 290	1 806 215,8	17,3	84,8	1 949	92 930,7	14,7	47,7
Services professionnels, scientifiques et techniques	1999-2008	3 725	276 821,7	2,9	74,3	348	13 721,8	2,6	39,4
	2008-2009	164	15 746,2	1,7	96,0	28	1 444,7	1,4	51,6
	Total partiel	3 889	292 567,9	2,8	75,2	376	15 166,6	2,4	40,3
Services immobiliers, de location et de location à bail	1999-2008	1 138	109 806,8	1,2	96,5	190	8 218,6	1,6	43,3
	2008-2009	52	6 778,8	0,7	130,4	26	1 139,8	1,1	43,8
	Total partiel	1 190	116 585,6	1,1	98,0	216	9 358,4	1,5	43,3
Commerce de détail	1999-2008	15 997	1 400 617,1	14,7	87,6	1 935	85 551,7	16,3	44,2
	2008-2009	1 169	140 812,3	15,4	120,5	358	17 921,8	16,8	50,1
	Total partiel	17 166	1 541 429,5	14,8	89,8	2 293	103 473,4	16,4	45,1

Tableau 3 : Prêts et demandes d'indemnisation selon le secteur d'activité, de 1999 à 2009 — Programme FPFC

Secteur d'activité	Exercice	Nombre	Prêts				Demandes d'indemnisation			
			Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	
Services d'hébergement	1999-2008	1 300	164 574,9	1,7	126,6	61	3 480,4	0,7	57,1	
	2008-2009	76	12 632,6	1,4	166,2	11	778,3	0,7	70,8	
	Total partiel	1 376	177 207,5	1,7	128,8	72	4 258,7	0,7	59,1	
Services administratifs et services de soutien, de gestion des déchets et d'assainissement	1999-2008	1 020	71 746,6	0,8	70,3	95	3 733,5	0,7	39,3	
	2008-2009	69	6 799,9	0,7	98,5	6	301,9	0,3	50,3	
	Total partiel	1 089	78 546,5	0,8	72,1	101	4 035,4	0,6	40,0	
Agriculture (activités de soutien), foresterie, pêche et chasse	1999-2008	5 589	452 508,9	4,8	81,0	328	15 191,1	2,9	46,3	
	2008-2009	239	19 758,2	2,2	82,7	76	3 657,7	3,4	48,1	
	Total partiel	5 828	472 267,1	4,5	81,0	404	18 848,8	3,0	46,7	
Arts, spectacles et loisirs	1999-2008	2 353	238 231,7	2,5	101,2	435	21 465,5	4,1	49,3	
	2008-2009	157	20 325,2	2,2	129,5	72	3 828,0	3,6	53,2	
	Total partiel	2 510	258 556,9	2,5	103,0	507	25 293,5	4,0	49,9	
Construction	1999-2008	6 025	384 802,1	4,0	63,9	263	10 135,7	1,9	38,5	
	2008-2009	488	39 082,4	4,3	80,1	27	1 726,8	1,6	64,0	
	Total partiel	6 513	423 884,5	4,1	65,1	290	11 862,5	1,9	40,9	
Services éducatifs	1999-2008	877	79 215,0	0,8	90,3	78	3 494,7	0,7	44,8	
	2008-2009	64	8 283,2	0,9	129,4	24	950,0	0,9	39,6	
	Total partiel	941	87 498,2	0,8	93,0	102	4 444,7	0,7	43,6	
Finances et assurances	1999-2008	472	38 703,5	0,4	82,0	27	977,7	0,2	36,2	
	2008-2009	34	4 629,9	0,5	136,2	8	241,0	0,2	30,1	
	Total partiel	506	43 333,4	0,4	85,6	35	1 218,7	0,2	34,8	
Services d'alimentation et de restauration	1999-2008	19 056	2 364 975,4	24,9	124,1	3 156	174 573,0	33,2	55,3	
	2008-2009	1 934	302 401,3	33,0	156,4	609	36 960,3	34,7	60,7	
	Total partiel	20 990	2 667 376,7	25,6	127,1	3 765	211 533,3	33,4	56,2	

Tableau 4 (suite) : Prêts et demandes d'indemnisation par province et territoire, de 1999 à 2009 — Programme FPFC

Province ou territoire	Exercice	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)
Alberta	1999-2008	11 474	1 064 984,2	11,2	92,8	644	28 850,3	5,5	44,8
	2008-2009	895	106 357,7	11,6	118,8	56	2 128,7	2,0	38,0
	Total partiel	12 369	1 171 341,9	11,2	94,7	700	30 979,0	4,9	44,3
Colombie-Britannique	1999-2008	8 346	717 283,5	7,5	85,9	557	23 646,6	4,5	42,5
	2008-2009	471	51 813,9	5,7	110,0	69	2 638,2	2,5	38,2
	Total partiel	8 817	769 097,4	7,4	87,2	626	26 284,8	4,2	42,0
Yukon	1999-2008	83	7 549,1	0,1	91,0	2	90,7	0,0	45,4
	2008-2009	2	59,6	0,0	29,8	0	0,0	0,0	0,0
	Total partiel	85	7 608,7	0,1	89,5	2	90,7	0,0	45,4
Territoires du Nord-Ouest	1999-2008	117	10 535,3	0,1	90,0	1	198,3	0,0	198,3
	2008-2009	2	276,6	0,0	138,3	0	0,0	0,0	0,0
	Total partiel	119	10 811,9	0,1	90,9	1	198,3	0,0	198,3
Nunavut	1999-2008	7	891,0	0,0	127,3	1	65,7	0,0	65,7
	2008-2009	0	0,0	0,0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
	Total partiel	7	891,0	0,0	127,3	1	65,7	0,0	65,7
Total*	1999-2008	106 004	9 502 610,9	100,0	89,6	10 937	526 278,6	100,0	48,1
	2008-2009	7 846	916 428,1	100,0	116,8	1 979	106 445,0	100,0	53,8
	Total	113 850	10 419 038,9	100,0	91,5	12 916	632 723,6	100,0	49,0

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 4 : Prêts et demandes d'indemnisation par province et territoire, de 1999 à 2009 — Programme LFEC

Province ou territoire	Exercice	Nombre	Prêts					Demandes d'indemnisation		
			Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	
Terre-Neuve-et-Labrador	1999-2008	2 151	154 587,3	1,6	71,9	98	3 477,1	0,7	35,5	
	2008-2009	112	9 996,7	1,1	89,3	19	645,9	0,6	34,0	
	Total partiel	2 263	164 583,9	1,6	72,7	117	4 123,0	0,7	35,2	
Île-du-Prince-Édouard	1999-2008	592	46 800,0	0,5	79,1	39	1 303,2	0,2	33,4	
	2008-2009	32	3 844,3	0,4	120,1	3	103,2	0,1	34,4	
	Total partiel	624	50 644,3	0,5	81,2	42	1 406,4	0,2	33,5	
Nouvelle-Écosse	1999-2008	3 790	292 576,4	3,1	77,2	281	8 464,2	1,6	30,1	
	2008-2009	272	24 427,9	2,7	89,8	48	1 519,8	1,4	31,7	
	Total partiel	4 062	317 004,3	3,0	78,0	329	9 984,0	1,6	30,3	
Nouveau-Brunswick	1999-2008	3 615	292 027,3	3,1	80,8	303	12 325,1	2,3	40,7	
	2008-2009	327	28 126,5	3,1	86,0	58	2 009,4	1,9	34,6	
	Total partiel	3 942	320 153,8	3,1	81,2	361	14 334,5	2,3	39,7	
Québec	1999-2008	38 487	3 149 178,3	33,1	81,8	3 735	162 888,8	31,0	43,6	
	2008-2009	2 650	306 245,8	33,4	115,6	679	36 341,5	34,1	53,5	
	Total partiel	41 137	3 455 424,1	33,2	84,0	4 414	199 230,3	31,5	45,1	
Ontario	1999-2008	28 809	3 129 302,1	32,9	108,6	4 774	268 104,9	50,9	56,2	
	2008-2009	2 435	325 398,9	35,5	133,6	991	58 404,8	54,9	58,9	
	Total partiel	31 244	3 454 701,0	33,2	110,6	5 765	326 509,7	51,6	56,6	
Manitoba	1999-2008	3 812	291 795,6	3,1	76,5	270	9 109,0	1,7	33,7	
	2008-2009	304	26 641,7	2,9	87,6	36	1 627,0	1,5	45,2	
	Total partiel	4 116	318 437,2	3,1	77,4	306	10 735,9	1,7	35,1	
Saskatchewan	1999-2008	4 721	345 100,7	3,6	73,1	232	7 754,8	1,5	33,4	
	2008-2009	344	33 238,7	3,6	96,6	20	1 026,6	1,0	51,3	
	Total partiel	5 065	378 339,4	3,6	74,7	252	8 781,4	1,4	34,8	

Tableau 3 : Prêts et demandes d'indemnisation selon le type d'actif, de 1999 à 2009 — Programme LFPEC

		Prêts				Demandes d'indemnisation			
Type d'actif*	Exercice	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers de dollars)
Matériel	1999-2008	68 732	5 356 265,5	56,4	78,0	7 279	339 531,4	64,5	46,6
	2008-2009	4 459	412 004,2	45,0	92,4	1 180	60 494,2	56,8	51,3
	Total partiel	73 191	5 770 269,7	55,4	78,8	8 459	400 025,6	63,2	47,3
Biens réels	1999-2008	18 709	1 992 251,6	21,0	106,5	1 044	46 497,5	8,8	44,5
	2008-2009	1 183	183 450,2	20,0	155,1	189	11 108,0	10,4	58,8
	Total partiel	19 892	2 175 701,8	20,9	109,4	1 233	57 605,5	9,1	46,7
Améliorations locatives	1999-2008	18 563	2 152 093,8	22,6	115,9	2 614	140 249,7	26,6	53,7
	2008-2009	2 204	320 973,7	35,0	145,6	610	34 842,9	32,7	57,1
	Total partiel	20 767	2 473 067,4	23,7	119,1	3 224	175 092,6	27,7	54,3
Total**	1999-2008	106 004	9 502 610,9	100,0	89,6	10 937	526 278,6	100,0	48,1
	2008-2009	7 846	916 428,1	100,0	116,8	1 979	106 445,0	100,0	53,8
	Total**	113 850	10 419 038,9	100,0	91,5	12 916	632 723,6	100,0	49,0

* Comme les prêts peuvent servir à des fins multiples, un prêt donné est associé à un type d'actif si plus de la moitié des fonds ont été consacrés à ce type d'actif.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 2 : Résumé des activités financières par exercice — Programme FPEC

Exercice	Prêts			Recettes	Dépenses				Résultat net : recettes moins dépenses (milliers de dollars)
	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Valeur moyenne (milliers de dollars)	Droits et frais (milliers de dollars)	Nombre de demandes d'indemnisation	Demandes d'indemnisation régées (milliers de dollars)	Remboursement de dépenses d'exercices antérieurs (milliers de dollars)	Dépenses globales (milliers de dollars)	
1999-2000	17 741	1 352 320,5	76,2	33 425,9	19	494,6		494,6	32 931,3
2000-2001	14 442	1 159 048,0	80,3	43 137,8	307	14 769,0		14 769,0	28 368,8
2001-2002	11 016	899 247,6	81,6	44 569,2	915	43 466,0	(21,7)	43 444,3	1 124,9
2002-2003	11 263	951 159,1	84,4	48 431,5	1 409	68 891,6	(100,4)	68 791,3	(20 359,8)
2003-2004	11 085	999 868,3	90,2	51 544,9	1 553	71 949,1	(286,5)	71 662,7	(20 117,7)
2004-2005	11 143	1 041 316,0	93,5	53 838,8	1 620	76 872,6	(412,4)	76 460,1	(22 621,3)
2005-2006	10 789	1 087 451,8	100,8	56 367,1	1 598	72 065,5	(386,3)	71 679,3	(15 312,2)
2006-2007	9 595	1 024 535,8	106,8	55 664,1	1 681	80 855,9	(566,5)	80 289,4	(24 625,3)
2007-2008	8 930	987 663,9	110,6	55 020,2	1 835	96 914,2	(573,2)	96 341,1	(41 320,9)
2008-2009	7 846	916 428,1	116,8	51 282,0	1 979	106 445,0	(683,8)	105 761,3	(54 479,2)
Total	113 850	10 419 038,9	91,5	493 281,5	12 916	632 723,6	(3 030,6)	629 693,0	(136 411,5)

Tableau 1b : Recettes et dépenses liées aux prêts entre le 1^{er} avril 2004 et le 31 mars 2009 — Programme FPFC

Exercice	Valeur des prêts (milliers de dollars)	Recettes* et dépenses	Exercice où les droits connexes étaient dus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers de dollars)					Recettes et dépenses cumulatives (milliers de dollars)
			2004-2005	2005-2006	2006-2007	2007-2008	2008-2009	
2004-2005	1 041 316,0	Droits et frais Demandes d'indemnisation	27 181,8 (738,0)	10 259,1 (11 226,1)	8 057,4 (23 552,2)	5 820,7 (21 001,2)	3 721,4 (14 132,3)	55 040,5 (70 649,9)
		Flux de trésorerie annuel	26 443,8	(967,0)	(15 494,8)	(15 180,5)	(10 411,0)	(15 609,4)
2005-2006	1 087 451,8	Droits et frais Demandes d'indemnisation		28 405,9 (459,1)	10 329,2 (16 418,7)	8 108,7 (33 349,0)	5 666,1 (26 387,7)	52 509,9 (76 614,6)
		Flux de trésorerie annuel		27 946,8	(6 089,5)	(25 240,4)	(20 721,6)	(24 104,7)
2006-2007	1 024 535,8	Droits et frais Demandes d'indemnisation			26 558,6 (1 162,9)	9 393,0 (18 812,1)	7 137,9 (32 471,1)	43 089,5 (52 446,2)
		Flux de trésorerie annuel			25 395,6	(9 419,1)	(25 333,2)	(9 356,7)
2007-2008	987 663,9	Droits et frais Demandes d'indemnisation				25 379,6 (958,6)	8 473,7 (19 086,6)	33 853,3 (20 045,2)
		Flux de trésorerie annuel				24 421,0	(10 612,9)	13 808,1
2008-2009	916 428,1	Droits et frais Demandes d'indemnisation					22 691,1 (1 088,5)	22 691,1 (1 088,5)
		Flux de trésorerie annuel					21 602,6	21 602,6
Total	5 057 395,5	Droits et frais Demandes d'indemnisation Flux de trésorerie annuel	27 181,8 (738,0)	38 665,0 (11 685,2)	44 945,2 (41 133,8)	48 702,0 (74 121,0)	47 690,2 (93 166,2)	207 184,2 (220 844,3)
			26 443,8	26 979,8	3 811,4	(25 419,0)	(45 476,0)	(13 660,1)

* Les recettes proviennent des droits d'enregistrement de 2 p. 100 et des frais d'administration de 1,25 p. 100.

Tableau 1a : Recettes et dépenses liées aux prêts entre le 1^{er} avril 1999 et le 31 mars 2004 — Programme PFEC

Exercice	Valeur des prêts (milliers de dollars)	Recettes* et dépenses	Exercice où les droits connexes étaient dus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers de dollars)										Recettes et dépenses cumulatives (milliers de dollars)
			1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	2004-2005	2005-2006	2006-2007	2007-2008	2008-2009	
1999-2000	1 352 320,5	Droits et frais Demandes d'indemnisation Flux de trésorerie annuel	33 425,9 (494,6)	12 973,2 (14 258,3)	10 293,6 (33 482,9)	7 275,7 (32 250,9)	4 784,4 (17 261,3)	2 821,9 (8 954,4)	1 735,1 (4 043,5)	1 023,4 (1 855,6)	587,6 (950,7)	306,4 (549,2)	75 227,1 (114 101,3)
2000-2001	1 159 048,0	Droits et frais Demandes d'indemnisation Flux de trésorerie annuel	32 931,3	(1 285,1) 30 164,6 (510,7)	(23 189,3) 10 918,9 (9 641,2)	(24 975,2) 8 600,7 (28 589,5)	(12 476,9) 6 180,5 (28 592,6)	(6 132,6) 3 988,7 (18 355,8)	(2 308,4) 2 230,7 (6 908,0)	(832,2) 1 317,1 (3 838,5)	(363,1) 790,4 (1 809,8)	(242,8) 454,4 (561,4)	(38 874,3) 64 646,0 (98 807,4)
2001-2002	899 247,6	Droits et frais Demandes d'indemnisation Flux de trésorerie annuel		29 653,9	1 277,7 (19 988,8)	(22 412,1) 8 215,8 (7 569,1)	(14 367,0) 6 570,9 (18 089,6)	(4 677,3) 4 659,4 (19 614,8)	(2 521,4) 2 900,1 (8 116,7)	(1 019,3) 1 578,3 (5 651,0)	(107,0) 955,9 (2 782,0)	(34 161,5) 573,6 (1 188,3)	48 810,7 (63 331,6)
2002-2003	951 159,1	Droits et frais Demandes d'indemnisation Flux de trésorerie annuel			23 036,5	646,7 (11 518,7)	24 339,4 8 523,5 (14 955,4)	(23 036,5) 6 671,2 (5 216,6)	(11 518,7) 4 502,5 (4 072,6)	(14 955,4) 2 694,5 (1 826,0)	(4 072,6) 1 486,7 (826,0)	(614,7) 893,7 (614,7)	(14 520,9) 49 111,5 (14 520,9)
2003-2004	999 868,3	Droits et frais Demandes d'indemnisation Flux de trésorerie annuel			23 957,7	1 097,2 (13 288,1)	25 485,6 8 518,5 (12 161,8)	(23 957,7) 6 333,7 (5 783,1)	(1 097,2) 4 104,4 (3 945,7)	(13 288,1) 2 497,6 (2 086,4)	(5 783,1) 1 363,5 (12 210,2)	(2 086,4) 48 303,3 (12 210,2)	(12 210,2) 48 303,3 (12 210,2)
Total	5 361 643,4	Droits et frais Demandes d'indemnisation Flux de trésorerie annuel	33 425,9 (494,6)	43 137,8 (14 769,0)	44 569,2 (43 444,3)	48 431,5 (68 791,3)	51 544,9 (71 662,7)	26 659,7 (75 722,1)	17 702,1 (59 994,0)	10 717,8 (39 155,5)	6 318,2 (22 220,0)	3 591,5 (12 595,0)	286 098,5 (408 848,7)
			32 931,3	28 368,8	1 124,9	(20 359,8)	(20 117,7)	(49 062,4)	(42 282,0)	(28 437,8)	(15 901,9)	(9 003,6)	(122 750,1)

* Les recettes proviennent des droits d'enregistrement de 2 p. 100 et des frais d'administration de 1,25 p. 100.

Appendice

*Loi sur le financement des petites entreprises
du Canada – Tableaux 1 à 8
Projet pilote de location-acquisition – Tableau 9*



NOTA : Les données annuelles des exercices financiers de la période allant de 1999 à 2008 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.ic.gc.ca/lfpcc).

- Ainsi que l'exige la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada*, Industrie Canada préparera en 2009-2010 un rapport d'examen détaillé du Programme FPFC. Un tel examen doit être effectué tous les cinq ans et doit être déposé au Parlement dans les 12 mois suivant la fin de la période visée par l'examen. Le prochain examen portera sur la période de prêts allant de 2004 à 2009 et sera déposé avant le 31 mars 2010. Il aidera le Ministère à suivre et à évaluer le rendement opérationnel et financier du Programme, et notamment à voir :
 - dans quelle mesure le Programme atteint ses objectifs relatifs à l'effet d'accroissement et au recouvrement des coûts;
 - l'utilité du Programme et les problèmes à surmonter pour répondre aux besoins financiers des PME dans une conjoncture en évolution constante;
 - les modifications qu'il y aurait lieu d'apporter afin de maintenir et d'améliorer le Programme.

7. Deuxième examen détaillé

lorsqu'ils évaluent les possibilités de financement des PME.

des défauts de paiement, ce qui rend le Programme FPFC plus intéressant pour les prêteurs relevant le plafond, le gouvernement du Canada accepte plus de risques et s'expose davantage à de 10 p. 100 à 12 p. 100 de la valeur de son portefeuille supérieure à 500 000 \$ (voir les détails du calcul de cette formule à la section 2, intitulée « Principaux paramètres du Programme »). En

Enfin, la responsabilité maximale de tout prêteur qui recourt au Programme a augmenté, passant de 10 p. 100 à 12 p. 100 de la valeur de son portefeuille supérieure à 500 000 \$ (voir les détails du calcul de cette formule à la section 2, intitulée « Principaux paramètres du Programme »). En

stimulera davantage l'économie canadienne.

marché. Cette mesure facilitera le démarrage, la modernisation et l'expansion des PME, ce qui aux capitaux dont elles ont besoin, pour une somme correspondant davantage aux prix du 1993, cette augmentation permettra à un plus grand nombre de petites entreprises d'avoir accès locales et l'achat de matériel. Comme le montant maximal des prêts n'avait pas changé depuis 250 000 \$ à 500 000 \$, dont 350 000 \$ au plus peuvent servir à financer des améliorations

Le montant maximal des prêts consentis dans le cadre du Programme FPFC est passé de courantes et à clarifier certains articles de la réglementation existante.

simplifier les processus afin qu'ils soient davantage conformes aux pratiques d'octroi de prêts

On entend par responsabilité éventuelle le montant maximal que le gouvernement pourrait être appelé à verser aux prêteurs si tous les prêts se trouvaient en souffrance en même temps. La responsabilité éventuelle est la moindre des deux sommes suivantes : la responsabilité maximale moins les pertes remboursées par le gouvernement, ou 85 p. 100 du solde des prêts en cours. En ce qui concerne les prêts accordés entre le 1^{er} avril 2004 et le 31 mars 2009, le solde de la responsabilité éventuelle de l'État s'élevait à 461,1 millions de dollars au 31 mars 2009.

5. Projet pilote de location-acquisition

Le Projet pilote de location-acquisition (PPLA), projet quinquennal, s'est terminé le 31 mars 2007. En ce qui a trait à la viabilité et à l'utilité du Programme FPFC pour la location-acquisition, des études sur ce projet pilote montrent que le marché répond dans une large mesure aux besoins des petites entreprises canadiennes en matière de location-acquisition, et ce, sans aide du gouvernement. Cependant, la Direction du Programme FPFC continue de régler les demandes d'indemnisation et de percevoir les frais d'administration pour les contrats enregistrés au plus tard le 31 mars 2007.

5.1 Recettes et dépenses

Pour la période allant de 2002 à 2009, les recettes s'élevaient à 6 millions de dollars et les dépenses totales en indemnités versées, à 5,5 millions de dollars, ce qui donne un solde net de 0,5 million de dollars. En tout, 105 demandes d'indemnisation ont été réglées en 2008-2009, pour un total de 3,9 millions de dollars. Pour plus de détails, voir le tableau 9 de l'appendice.

5.2 Responsabilité de l'État dans le cadre du Projet pilote

La responsabilité du gouvernement du Canada dans le cadre du PPLA a été plafonnée à 400 millions de dollars. Cependant, à la fin du PPLA, la responsabilité maximale s'élevait à 1,5,7 millions de dollars, ce qui est bien inférieur à la limite fixée. Au 31 mars 2009, le solde de la responsabilité éventuelle de l'État était évalué à 10,9 millions de dollars. La responsabilité éventuelle est le montant maximal que le gouvernement pourrait être appelé à verser aux locataires si tous les contrats de location-acquisition venaient à ne pas être respectés simultanément. La responsabilité éventuelle est la moindre des deux sommes suivantes : la responsabilité maximale moins les pertes remboursées par le gouvernement, ou 85 p. 100 du solde des contrats de location-acquisition en cours.

6. Modifications apportées au Programme FPFC

Le 1^{er} avril 2009, plusieurs changements apportés au Programme FPFC sont entrés en vigueur, comme la mise en œuvre d'une série de modifications à la réglementation, l'augmentation du montant maximal des prêts et le relèvement de la responsabilité maximale pour chaque prêteur utilisant le Programme.

Les modifications à la réglementation font partie des améliorations continues apportées au Programme FPFC et répondent aux préoccupations soulevées dans le dernier examen global (1999-2004) du Programme. Elles visent principalement à réduire le fardeau administratif, à

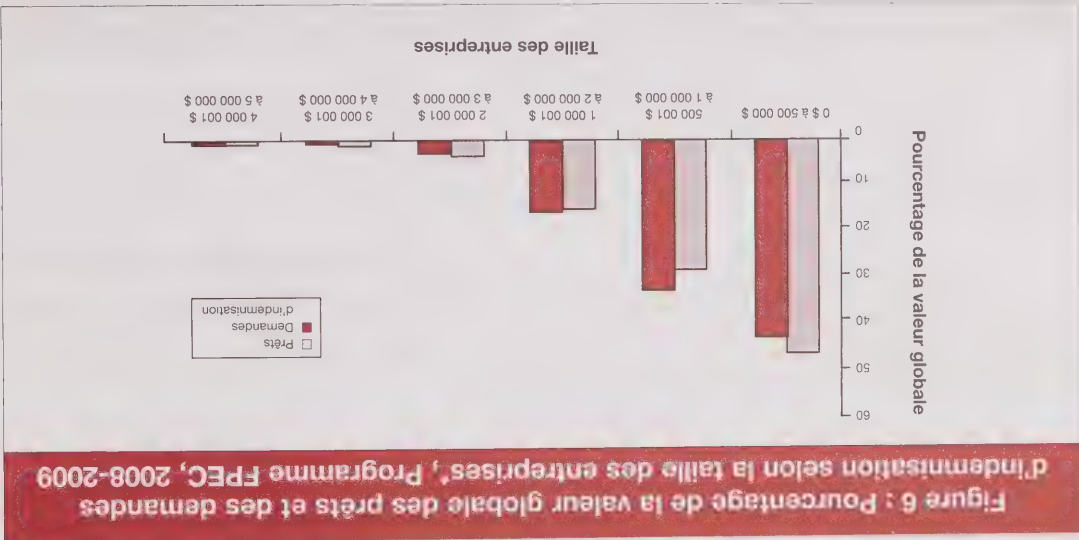


² La responsabilité maximale du gouvernement du Canada équivaut à la somme de sa responsabilité éventuelle envers chaque prêteur, par période de prêt, plafonnée selon la formule 90-50-10. Cette formule limite ainsi la responsabilité de l'État envers tous les prêteurs. Voir les détails du calcul de cette formule à la section 2, intitulée « Principaux paramètres du Programme ».

La Loi sur le financement des petites entreprises du Canada limite à 1,5 milliard de dollars² la responsabilité globale de l'État par période de cinq années consécutives pour les indemnités versées au titre des prêts en souffrance. Pour les prêts accordés entre le 1^{er} avril 2004 et le 31 mars 2009, c'est-à-dire la période quinquennale actuelle, la responsabilité maximale s'élevait à 667,4 millions de dollars au 31 mars 2009, ce qui est nettement inférieur à la limite prévue par la Loi.

4.2 Responsabilité de l'État dans le cadre du Programme

* D'après les prévisions de recettes de l'emprunteur au moment de l'enregistrement du prêt.
Pour plus de détails, voir le tableau 8 de l'appendice.

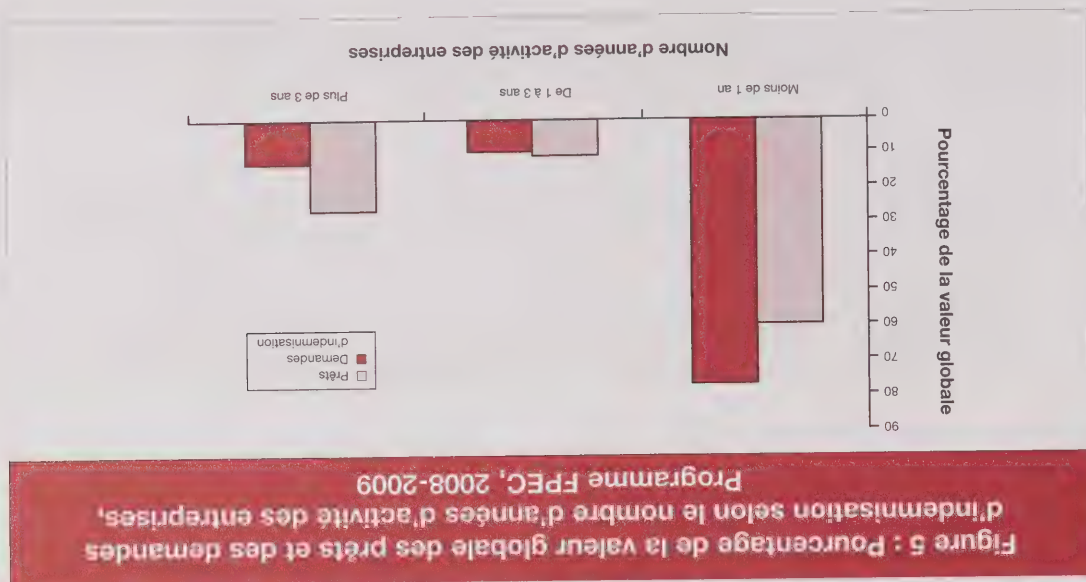


En 2008-2009, les entreprises non franchisées représentaient 76 p. 100 de la valeur totale des prêts, ce qui est légèrement inférieur à la moyenne sur 10 ans, et 79 p. 100 de la valeur des demandes d'indemnisation, ce qui correspond à la moyenne sur 10 ans. Quant aux entreprises franchisées, elles ont reçu 24 p. 100 de la valeur globale des prêts, ce qui est légèrement supérieur à la moyenne sur 10 ans, et 21 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation, ce qui correspond à la moyenne sur 10 ans. Pour plus de détails, voir le tableau 7 de l'appendice.

Les entreprises dont le chiffre d'affaires annuel était inférieur ou égal à 1 million de dollars représentaient 77 p. 100 de la valeur des prêts consentis en 2008-2009 (voir la figure 6) et 78 p. 100 des indemnités versées, ce qui correspond à la tendance sur 10 ans.

Prêts et demandes d'indemnisation selon le type et la taille des entreprises

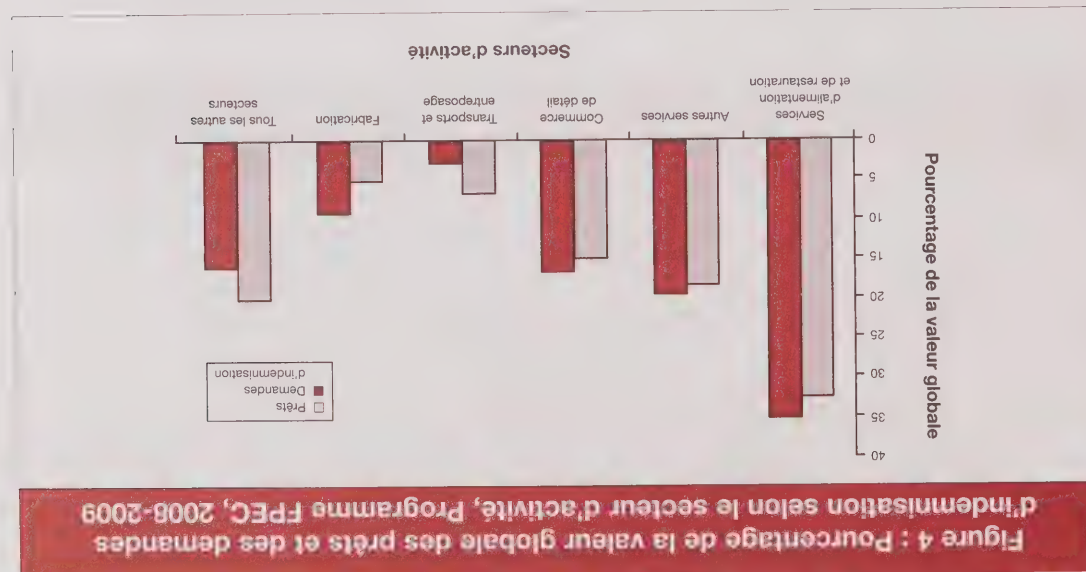
Pour plus de détails, voir le tableau 6 de l'appendice.



En 2008-2009, les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont emprunté dans le cadre du Programme 550,9 millions de dollars, soit 60 p. 100 de la valeur globale des prêts ainsi consentis (voir la figure 5 et le tableau 6 de l'appendice). Au cours du même exercice, 77 p. 100 des demandes d'indemnisation concernaient ces entreprises. Ces pourcentages sont restés sensiblement les mêmes depuis la création du Programme, il y a 10 ans.

Prêts et demandes d'indemnisation selon le nombre d'années d'activité des entreprises

Pour plus de détails, voir le tableau 5 de l'appendice.



Prêts consentis dans chaque province et territoire

Grâce à son vaste réseau de prêteurs du secteur privé, le Programme FFEC est au service des petites entreprises canadiennes dans toutes les régions du pays. Le Programme dépend de la demande, et son utilisation varie en fonction des choix des prêteurs et des emprunteurs.

En 2008-2009, les provinces du Québec et de l'Ontario ont enregistré la plus grande part des prêts consentis dans le cadre du Programme FFEC, pour une valeur totale de 632 millions de dollars, soit 69 p. 100 de la valeur globale. C'est en Ontario et au Québec que sont établies la majorité des PME canadiennes. La valeur totale des indemnités versées dans ces deux provinces s'élevait à 95 millions de dollars, soit 89 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation au cours de 2008-2009 (voir la figure 3 et le tableau 4 de l'appendice pour plus de détails).

Figure 3 : Pourcentage de la valeur globale des prêts et des demandes d'indemnisation par province et territoire, Programme FFEC, 2008-2009



Prêts et demandes d'indemnisation par secteur d'activité

En 2008-2009, les quatre principaux secteurs d'activité par valeur des prêts étaient les suivants : services d'alimentation et de restauration (33 p. 100), commerce de détail (15 p. 100), transports et entreposage (7 p. 100) et fabrication (5 p. 100).

Au cours de la même période de référence, le montant des indemnités versées à ces secteurs était réparti ainsi : services d'alimentation et de restauration (35 p. 100), commerce de détail (17 p. 100), transports et entreposage (3 p. 100) et fabrication (9 p. 100).

Ensemble, ces quatre secteurs industriels représentaient 60 p. 100 de la valeur totale des prêts et 64 p. 100 de la valeur des demandes d'indemnisation (voir la figure 4).

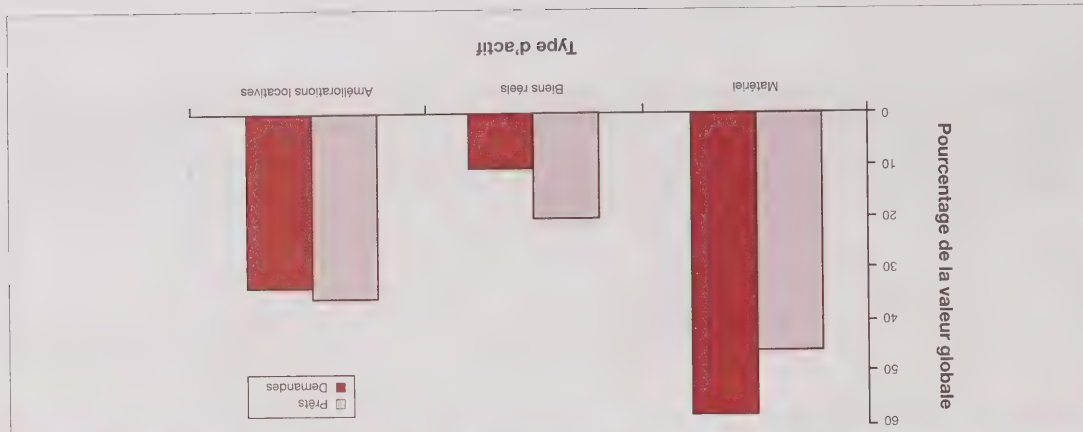
La Direction a reçu 18 appels de décisions rendues dans le cadre du Programme FPFC. Chaque appel est examiné en tenant compte de toute information ou clarification additionnelle. Au 31 mars 2009, ces appels étaient toujours en cours d'examen.

Prêts et demandes d'indemnisation par type d'actif

Dans le cadre du Programme FPFC, les petites entreprises cherchent à obtenir des capitaux pour acheter du matériel et des biens réels et pour financer des améliorations locales. La figure 2 montre la répartition de la valeur globale des prêts et des demandes d'indemnisation par type d'actif en 2008-2009 :

- L'achat de matériel représentait la majeure partie de la valeur globale des prêts (45 p. 100) et des demandes d'indemnisation (57 p. 100).
- L'achat de biens réels représentait le plus faible pourcentage de la valeur globale des prêts (20 p. 100) et de la valeur globale des demandes d'indemnisation (10 p. 100).
- Les améliorations locales représentaient 35 p. 100 de la valeur globale des prêts et 33 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation.

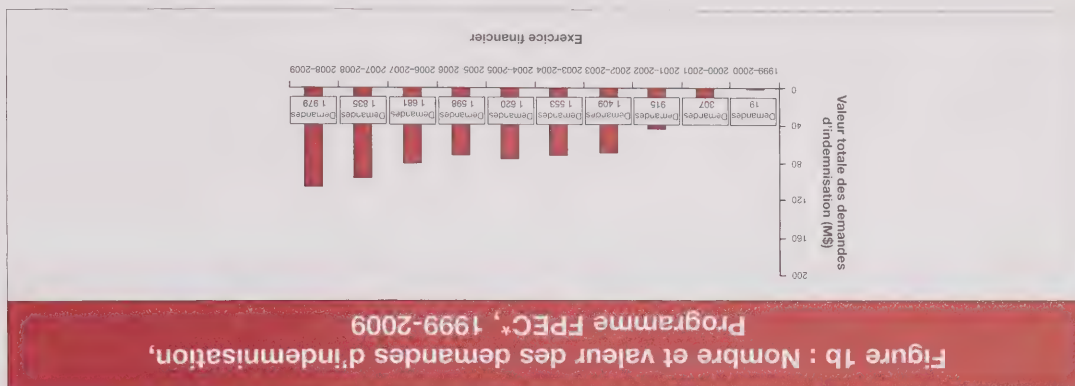
Figure 2 : Pourcentage de la valeur globale des prêts et des demandes d'indemnisation selon le type d'actif, Programme FPFC, 2008-2009



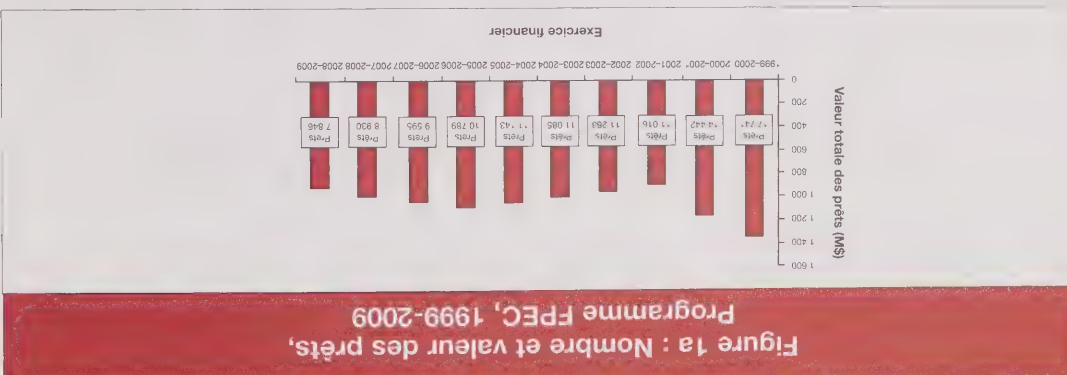
Pour plus de détails, voir le tableau 3 de l'appendice.

Pour plus de détails, voir le tableau 2 de l'appendice.

* Le Programme FPFC est entré en vigueur le 1^{er} avril 1999. Les demandes d'indemnisation sont généralement présentées dans les trois à quatre ans qui suivent l'octroi des prêts, ce qui explique le nombre croissant de demandes plus tard dans le cycle de vie du Programme.



En 2008-2009, 1 979 demandes d'indemnisation ont été réglées, pour un montant global de 106,4 millions de dollars, soit en moyenne 53 787 \$ par indemnité. Ces demandes d'indemnisation portaient sur des prêts en souffrance enregistrés au cours de la période de 10 ans allant de 1999 à 2009 (voir la figure 1b). La valeur des indemnités versées aux prêteurs en 2008-2009 a augmenté d'environ 9 p. 100 par rapport à l'exercice précédent. Les indemnisation soumise par les prêteurs. Le Programme FPFC a rejeté environ 7 p. 100 (153) des demandes d'indemnisation reçues, soit environ le même nombre que durant l'exercice précédent. Dans le cas du PPLA, 89 p. 100 (105) des demandes d'indemnisation ont été acceptées en 2008-2009. Le traitement d'une demande prenait en moyenne 23 jours, si le prêteur avait fourni toute la documentation nécessaire.



En 2008-2009, la valeur globale des prêts consentis par les prêteurs du secteur privé dans le cadre du Programme FPFC était supérieure à 916 millions de dollars. Bien que légèrement inférieure à celle de l'exercice précédent, cette somme représente une injection importante de nouveaux capitaux pour les PME. En tout, 7 846 prêts ont été consentis, soit environ 12 p. 100 de moins qu'en 2007-2008 (voir la figure 1a). Le montant moyen des prêts a augmenté de 4,6 p. 100, pour passer à 116 801 \$. Il a fallu en moyenne moins de deux jours pour enregistrer les prêts.

Volumes de prêts et d'indemnisation

4. Analyse du rendement du Programme

4.1 Activités du Programme

La Direction du Programme FPFC est chargée de l'administration du Programme (volet des prêts) et du Projet pilote de location-acquisition (PPLA). Ce dernier a pris fin le 31 mars 2007, mais la Direction continue de traiter les demandes d'indemnisation et de percevoir les recettes pour les contrats de location-acquisition conclus le 31 mars 2007 ou avant cette date (voir les détails sur le PPLA à la section 5 intitulée « Projet pilote de location-acquisition »).

La Direction employait 27 personnes à plein temps et disposait d'un budget annuel d'environ 2,9 millions de dollars. Les petites entreprises et les prêteurs lui ont adressé 3 128 demandes de renseignements par téléphone (ligne-info), par courriel (site Web) et par la poste. Le site Web du Programme a été consulté à 184 929 reprises, ce qui en fait l'un des sites Web d'Industrie Canada les plus interrogés.

Le tableau ci-dessous présente les activités relatives aux prêts et aux demandes d'indemnisation du Programme au cours des deux dernières années. Pour les détails annuels, se reporter au tableau 2 de l'appendice.

De 1999 à 2009, 113 850 prêts ont été consentis dans le cadre du Programme FPFC, pour une valeur globale de plus de 10,4 milliards de dollars.

Activités du Programme FPFC					
Transactions	2008-2009		2007-2008		Valeur (milliers de dollars)
	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	
Prêts consentis dans le cadre du Programme FPFC	7 846	916 428,1	8 930	987 663,9	
Demandes d'indemnisation dans le cadre du Programme FPFC	1 979	106 445,0	1 835	96 914,2	
Demandes d'indemnisation dans le cadre du PPLA	105	3 893,7	36	690,7	

3. Objectifs et incidences du Programme

Effet d'accroissement et recouvrement des coûts

Le Programme FPFC vise deux objectifs : l'effet d'accroissement et le recouvrement des coûts. On entend par *effet d'accroissement* l'accès des PME à un financement qu'elles ne pourraient obtenir autrement ou seulement à des conditions moins avantageuses.

Les études montrent que les nouvelles entreprises et celles en démarrage ont beaucoup de mal à trouver des capitaux¹. Par conséquent, le nombre d'entre elles qui bénéficient de prêts est un indicateur de l'effet d'accroissement. Entre 1999 et 2009, ces entreprises ont emprunté en moyenne 58 p. 100 de la valeur globale des prêts consentis, ce qui tend à confirmer l'effet d'accroissement du Programme.

On entend par *recouvrement des coûts* le fait que les recettes (droits d'enregistrement et frais d'administration) du Programme FPFC en compensent les coûts (indemnités versées aux prêteurs). Sont exclus de cette équation les salaires et les dépenses de fonctionnement du Programme.

Pour la période allant de 2004 à 2009, les recettes du Programme FPFC s'élevaient à 207,2 millions de dollars, tandis que les dépenses totales au titre des indemnités versées atteignaient 220,8 millions de dollars, ce qui donne un coût net de 13,7 millions de dollars au 31 mars 2009. Pour la première période quinquennale du Programme FPFC (de 1999 à 2004), les dépenses étaient supérieures de 122,8 millions de dollars aux recettes au 31 mars 2009. Cette différence en coût net est attribuable à la période plus longue au cours de laquelle des indemnités ont été versées pour la première période quinquennale. Les tableaux 1a et 1b de l'appendice présentent le détail des recettes et des indemnités versées d'une année à l'autre.

Le rapport d'examen global portant sur la période 2004-2009 qui sera remis au Parlement avant le 31 mars 2010 dira dans quelle mesure on s'attend à ce que le Programme atteigne son objectif de recouvrement des coûts.

Création d'emplois

Les prêts consentis aux petites entreprises dans le cadre du Programme FPFC contribuent à améliorer l'emploi au Canada, ce qui signifie que les PME restent des moteurs de la création d'emplois. Les renseignements fournis par les emprunteurs sur leurs formulaires d'enregistrement de prêts permettent au Programme FPFC d'évaluer l'effet général sur l'emploi. En 2008-2009, les emprunteurs estimaient que ces prêts aideraient leurs entreprises à créer, au total, 16 908 emplois, soit 2,2 emplois par prêt. L'année précédente, en 2007-2008, ils estimaient ce chiffre à 2,3 emplois par prêt.

2. Principaux paramètres du Programme

Le Programme FPFC fonctionne selon les grands paramètres suivants.

Paramètre	Définition
Pertes entreprises admissibles	<ul style="list-style-type: none"> • Les entreprises canadiennes à but lucratif exploitées au Canada. • Un chiffre d'affaires brut annuel inférieur ou égal à 5 millions de dollars. • Les entreprises agricoles et institutions religieuses ou de bienfaisance sont exclues.
Types d'actifs financiers	<ul style="list-style-type: none"> • Matériel • Biens réels ou immeubles • Améliorations locatives • Droits d'enregistrement au Programme
Financement maximal	<p>Un emprunteur ne peut avoir en cours, dans le cadre du Programme FPFC, des prêts ou des contrats de location-acquisition d'une valeur totale supérieure à 250 000 \$. Pour les prêts consentis à compter du 1^{er} avril 2009, le montant maximal est passé à 500 000 \$, dont un maximum de 350 000 \$ peut servir à financer des améliorations locatives et l'achat ou l'amélioration de matériel.</p>
Pourcentage du coût des actifs financiers	<p>Le financement offert ne peut dépasser 90 p. 100 du coût admissible des actifs.</p>
Taux d'intérêt maximal	<ul style="list-style-type: none"> • Taux variable : le taux maximal est égal au taux préférentiel du prêteur, majoré de 3 p. 100 (frais d'administration de 1,25 p. 100 compris). • Taux fixe : le taux maximal est égal au taux d'intérêt hypothécaire du prêteur applicable aux résidences unifamiliales, majoré de 3 p. 100 (frais d'administration de 1,25 p. 100 compris). <p>La durée maximale de tout prêt est de 10 ans à compter de la date à laquelle est prévu le premier paiement sur le principal.</p>
Droits et frais	<ul style="list-style-type: none"> • Des droits correspondant à 2 p. 100 du montant financé sont versés lors de l'enregistrement. Ils peuvent être inclus dans le prêt accordé dans le cadre du Programme FPFC. • Des frais d'administration annuels de 1,25 p. 100 sur le solde des prêts doivent être versés. Ils peuvent être inclus dans le taux d'intérêt appliqué aux prêts.
Ratio de partage des pertes	<p>Les pertes sur prêt admissibles sont réparties comme suit : 85 p. 100 au gouvernement et 15 p. 100 au prêteur.</p>
Plafond des demandes d'indemnisation	<p>Par période de cinq ans commençant le 1^{er} avril 1999, la responsabilité du gouvernement du Canada envers un prêteur particulier consiste à verser les indemnisations admissibles (c.-à-d. 85 p. 100 des pertes admissibles) pour les prêts non remboursés jusqu'à un maximum global de :</p> <ul style="list-style-type: none"> • 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 \$ des prêts enregistrés; • 50 p. 100 de la deuxième tranche de 250 000 \$; • 10 p. 100 de l'ensemble des prêts dépassant 500 000 \$ pour les prêts consentis avant le 1^{er} avril 2009 (12 p. 100 dans le cas des prêts accordés à compter de cette date).

1. Introduction

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPPEC) a pour objet d'aider les petites et moyennes entreprises (PME) à obtenir les capitaux qu'elles auraient sans doute du mal à obtenir autrement. En partageant le fardeau des risques associés aux prêts, le gouvernement du Canada et les prêteurs du secteur privé peuvent augmenter le montant du financement accordé aux petites entreprises.

Nature du Programme FPPEC

Le Programme FPPEC facilite l'octroi de prêts d'un montant maximal de 250 000 \$ (au 1^{er} avril 2009, ce montant est passé à 500 000 \$, dont 350 000 \$ au plus peuvent servir à financer des améliorations locatives et l'achat ou l'amélioration de matériel) consentis par le programme doit satisfaire à certaines exigences (voir la section 2 intitulée « Principaux paramètres du Programme »).

Les prêts consentis dans le cadre de ce programme doivent servir à financer des biens réels et du matériel ainsi que des améliorations locatives. Les éléments d'actif financiers doivent servir à des activités commerciales menées au Canada.

Rôle du gouvernement fédéral

Industrie Canada administre le Programme FPPEC, enregistre les prêts, perçoit les droits et les frais et rembourse aux prêteurs les parts admissibles des pertes sur prêts en souffrance. Cependant, le Programme n'approuve pas les demandes de prêts des emprunteurs et n'intervient pas dans l'administration des prêts. En enregistrant les prêts auprès du Programme FPPEC, les prêteurs peuvent soumettre à Industrie Canada des demandes d'indemnisation en cas de pertes.

Rôle des prêteurs

Quelque 1 139 banques à charte, sociétés de crédit et caisses populaires participent à ce programme en offrant des services aux Canadiens dans toutes les provinces et tous les territoires. Il appartient aux prêteurs de prendre toutes les décisions en matière de crédit, d'approuver les prêts, de verser les fonds, d'enregistrer les prêts auprès d'Industrie Canada, d'administrer les prêts, et, en cas de manquement, de réaliser la sûreté. Chaque prêteur définit ses propres critères de prêt, tout en respectant les conditions du Programme FPPEC. Une fois le prêt approuvé, ce sont les fonds du prêteur, et non pas du gouvernement, qui sont versés à l'emprunteur.

Dédommagement des prêteurs pour les prêts en souffrance

Lorsqu'un prêt est en souffrance, le prêteur doit réaliser toute sûreté prise pour garantir le prêt avant de présenter au Programme FPPEC une demande d'indemnisation pour pertes accompagnée de toute la documentation nécessaire pour la justifier. Après analyse des renseignements fournis par le prêteur et approbation du remboursement, 85 p. 100 des pertes admissibles sont remboursées au prêteur. Si elle ne répond pas aux exigences du Programme, la réclamation peut être rajustée ou rejetée.

Faits saillants de l'exercice 2008-2009

Les institutions financières ont consenti aux petites entreprises des prêts d'une valeur globale supérieure à 916 millions de dollars.

En tout, 7 846 prêts ont été consentis à des petites entreprises en vertu de la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada, le prêt moyen s'élevant à 116 801 \$. Ces fonds ont servi au démarrage, à l'amélioration ou à la modernisation de petites entreprises ainsi qu'à l'achat de matériel.

Des indemnités d'une valeur totale de 106,4 millions de dollars ont été versées aux prêteurs.

Au total, 1 979 demandes d'indemnisation, d'une valeur moyenne de 53 787 \$, ont été réglées pour des prêts enregistrés pendant la période allant de 1999 à 2009.

Les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont bénéficié de la plus grande part du financement offert.

Les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont emprunté plus de 550 millions de dollars, soit 60 p. 100 de la valeur globale des prêts consentis. Le principal secteur à avoir bénéficié du Programme est celui des services d'alimentation et de restauration, avec 33 p. 100 de la valeur globale des prêts accordés.

Plus de 16 900 emplois ont été créés.

Selon les estimations des emprunteurs, ces prêts ont permis de créer 16 908 emplois dans l'ensemble du pays, soit en moyenne 2,2 emplois par prêt.

Il est possible d'emprunter dans toutes les provinces et tous les territoires.

Au total, 1 139 prêteurs du secteur privé — répartis dans l'ensemble des provinces et des territoires — peuvent participer à ce programme de financement des petites entreprises.

Le site Web du Programme de financement des petites entreprises du Canada reste populaire.

Le site Web du Programme de financement des petites entreprises du Canada, qui est l'un des plus consultés d'Industrie Canada, a enregistré 184 929 visites, preuve du vif intérêt que suscite l'accès au financement.



J'ai l'honneur de présenter au Parlement le Rapport annuel 2008-2009 du Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPEC), conformément à l'article 20 de la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada.

Pour de nombreuses entreprises comme pour l'économie canadienne, l'année écoulée a été difficile, en partie à cause d'un resserrement sans précédent des marchés du crédit. Ce rapport explique en détail comment Industrie Canada a aidé, en partenariat avec des établissements de crédit de l'ensemble du pays, les petites et moyennes entreprises (PME) à obtenir en 2008-2009 plus de 7 800 prêts d'une valeur globale de plus de 916 millions de dollars, favorisant ainsi la création de plus de 16 900 emplois au Canada.

Les petites et moyennes entreprises sont dynamiques et stimulent la croissance économique et la création d'emplois. Le budget de 2009 poursuit sur la lancée du plan économique à long terme exposé clairement par le gouvernement du Canada dans *Avantage Canada*. Il vise à améliorer l'accès au financement dans le cadre du Programme FPEC, en aidant les entreprises canadiennes à trouver le financement dont elles ont besoin pour investir, prospérer et créer des emplois.

Le Programme FPEC fait partie des programmes mis en place par le gouvernement pour encourager l'entrepreneuriat parmi les PME. Il vise à faire en sorte que les entreprises qui ont du mal à trouver du financement aient de bonnes chances d'obtenir les fonds dont elles ont besoin pour démarrer, prendre de l'expansion, accroître leur productivité et innover. Pour aider davantage les PME, le budget de 2009 prévoit relever le montant maximal de chaque prêt dans le cadre du Programme FPEC ainsi que la limite du remboursement au titre des pertes subies sur des prêts consentis après le 31 mars 2009.

Conscient, et reconnaissant, de l'apport important des PME à notre économie, le gouvernement du Canada reste pleinement déterminé à aider ces entreprises à croître et à prospérer. Cet engagement est d'autant plus important en raison des aléas de la conjoncture économique nationale et internationale dans laquelle les entreprises canadiennes évoluent.

Tony Clement

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPÉC) est un programme national offert dans l'ensemble des provinces et des territoires. Les institutions financières accordent aux petites entreprises des prêts à terme d'un montant maximal de 250 000 \$ (au 1^{er} avril 2009, ce montant est passé à 500 000 \$, dont 350 000 \$ au plus peuvent servir à financer des améliorations locatives et l'achat ou l'amélioration de matériel) pour l'achat de terrains, d'immeubles ou de matériel ou pour l'amélioration d'immeubles ou de matériel. Le gouvernement du Canada paie aux prêteurs 85 p. 100 des pertes admissibles sur les prêts en souffrance. Un des objectifs est l'effet d'accroissement, témoin de la capacité du Programme FPÉC d'offrir aux petites et moyennes entreprises un financement auquel elles n'auraient pas accès autrement, ou seulement à des conditions moins intéressantes. Le recouvrement des coûts, c'est-à-dire l'équilibre entre le coût des indemnités pour pertes sur prêts et les recettes perçues sur les prêts sur une période de 10 ans, est l'autre objectif.

Pour obtenir des exemplaires supplémentaires de cette publication, s'adresser aux :

Éditions et Services de dépôt
Travaux publics et Services gouvernementaux Canada
Ottawa (Ontario) K1A 0S5

Téléphone (sans frais) : 1-800-635-7943 (au Canada et aux États-Unis)
Téléphone (appels locaux) : 613-941-5995
ATS : 1-800-465-7735

Télécopieur (sans frais) : 1-800-565-7757 (au Canada et aux États-Unis)
Télécopieur (envois locaux) : 613-954-5779
Courriel : publications@tpsgc-pwgsc.gc.ca
Site Web : www.publications.gc.ca

On peut obtenir cette publication sur supports accessibles, sur demande. Communiquer avec la :

Section des services du multimédia
Direction générale des communications et du marketing
Industrie Canada
Bureau 264D, tour Ouest
235, rue Queen
Ottawa (Ontario) K1A 0H5

Téléphone : 613-995-8552
Télécopieur : 613-947-7155
Courriel : multimedia.production@tc.gc.ca
Cette publication est également offerte en ligne à www.tc.gc.ca/lfpcc.

Autorisation de reproduction

À moins d'indication contraire, l'information contenue dans cette publication peut être reproduite, en totalité ou en partie et par quelque moyen que ce soit, sans frais et sans autre permission d'Industrie Canada, pourvu qu'une diligence raisonnable soit exercée afin d'assurer l'exactitude de l'information reproduite, qu'Industrie Canada soit mentionné comme organisme source et que la reproduction ne soit présentée ni comme une version officielle ni comme une copie ayant été faite en collaboration avec Industrie Canada ou avec son consentement.

Pour obtenir l'autorisation de reproduire l'information contenue dans cette publication à des fins commerciales, faire parvenir un courriel à droitdauteur.copyright@tpsgc-pwgsc.gc.ca.

N.B. Dans cette publication, la forme masculine désigne tant les femmes que les hommes.

N° de catalogue In185-1/2009
ISBN 978-1-100-50237-3
60646



Imprimé sur du
papier recyclé
à 20 %



Industrie
Canada
Industry
Canada

Loi sur le financement des petites
entreprises du Canada



Rapport annuel
2008-2009

Canada

CA1
IST
S53

Industry
Canada

Industrie
Canada

Government
Publications

Canada Small Business Financing Act



Annual Report 2009-2010



Canada

The Canada Small Business Financing (CSBF) Program is a national program operating in all provinces and territories. Financial institutions make term loans of up to \$500 000 to small businesses to purchase or improve real property, equipment or leasehold improvements. The Government of Canada pays lenders 85 percent of the eligible losses incurred on defaulted loans. One of the objectives of the CSBF Program is incrementality, which is the program's effectiveness in extending financing that would otherwise have been unavailable to small and medium-sized businesses, or available only under less attractive conditions. The other objective is cost recovery, which is defined as the cost of claims on defaulted loans being balanced by revenues on loans over a period of 10 years.

For additional copies of this publication, please contact:

Publishing and Depository Services
Public Works and Government Services Canada
Ottawa ON K1A 0S5

Telephone (toll-free): 1-800-635-7943 (Canada and U.S.)

Telephone (local): 613-941-5995

TTY: 1-800-465-7735

Fax (toll-free): 1-800-565-7757 (Canada and U.S.)

Fax (local): 613-954-5779

Email: publications@tpsgc-pwgsc.gc.ca

Website: www.publications.gc.ca

This publication is available upon request in accessible formats. Contact:

Multimedia Services Section
Communications and Marketing Branch
Industry Canada
Room 441F, East Tower
235 Queen Street
Ottawa ON K1A 0H5

Telephone: 613-947-5177

Fax: 613-954-6436

Email: production.multimedia@ic.gc.ca

This publication is also available online at www.ic.gc.ca/csbfp.

Permission to Reproduce

Except as otherwise specifically noted, the information in this publication may be reproduced, in part or in whole and by any means, without charge or further permission from Industry Canada, provided that due diligence is exercised in ensuring the accuracy of the information reproduced; that Industry Canada is identified as the source institution; and that the reproduction is not represented as an official version of the information reproduced, nor as having been made in affiliation with, or with the endorsement of, Industry Canada.

For permission to reproduce the information in this publication for commercial redistribution, please email droitdauteur.copyright@tpsgc-pwgsc.gc.ca.

Cat. No. Iu185-1/2010
ISBN 978-1-100-51686-8
IC 60777



Printed on 20%
recycled paper

Minister of Industry



Ministre de l'Industrie

Ottawa, Canada K1A 0H5

As Minister of Industry, I am pleased to present to Parliament the annual report on the administration of the Canada Small Business Financing (CSBF) Program for 2009–10 in accordance with section 20 of the *Canada Small Business Financing Act*.

The purpose of the CSBF Program is to increase the availability of financing for the establishment, expansion, modernization and improvement of eligible small and medium-sized enterprises (SMEs) in Canada. For nearly 50 years, the program has been helping to fill a gap in the lending market for affordable financing for higher risk SMEs, particularly start-ups.

This report outlines how Industry Canada, in cooperation with lending institutions throughout the country, has made it possible for SMEs to obtain over 7400 loans, worth more than \$956 million in 2009–10. SMEs used these loans to acquire assets to start new businesses or expand existing ones thereby creating jobs and retaining employees.

The comprehensive review of the CSBF Program operations, completed this past year, demonstrated that the program continues to be a successful mechanism for facilitating asset-based debt financing to small businesses. The CSBF Program is a unique federally managed program to support access to financing by small businesses.

The Government of Canada plays a vital role in supporting SMEs since they are key drivers of our economic success. Its commitment to build a strong Canadian economy continues to be a priority.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Tony Clement'.

Tony Clement



Canada

Contents

Year at a glance 2009–10	1
1 Overview of the CSBF Program	2
2 Key Program Parameters	3
3 Program Objectives and Impacts	4
4 Program Performance Analysis	5
4.1 Program Activity	5
4.2 The Crown's Program Liability	11
5 Capital Leasing Pilot Project	12
5.1 Revenues and Expenses	12
5.2 The Crown's Program Liability	12
6 Examination of Program Compliance	13
7 Second Comprehensive Review	13
Appendix	
<i>Canada Small Business Financing Act</i> — Tables 1 to 9	15
Capital Leasing Pilot Project — Table 10	24

Year at a glance 2009–10

Canada Small Business Financing Program changes.

On April 1, 2009, a number of changes to the Canada Small Business Financing Program came into effect, including:

- the maximum loan amount was increased from \$250 000 to \$500 000;
- the liability ceiling for each lender was increased from 10 percent to 12 percent; and
- regulatory amendments were implemented to reduce administrative burden and streamline processes.

Lenders granted small businesses loans worth more than \$956 million.

There were 7441 small business loans made under the *Canada Small Business Financing Act*. The average loan size was \$128 561.

Lenders were paid \$113.2 million in claims.

There were 1968 claims, averaging \$57 532 per claim, for loans registered during the period of 1999–2010.

Start-ups and new businesses received the largest share of available financing.

Start-ups and new businesses borrowed more than \$550 million, or 58 percent of the total loan value. The largest industry sector was accommodation and food services with 29 percent of the total loan value.

Businesses with less than \$1 million in revenues received the most loans.

Businesses with annual revenues of up to \$1 million accounted for 74 percent of the value of all loans made.

Businesses benefited from the increased maximum loan amount.

Of the total loans registered during the year, 11 percent (847 loans) were made for amounts of more than \$250 000.

Lending is available in every province and territory.

Private sector lenders (banks, credit unions and Caisses populaires) are eligible to participate in the program to extend financing to small businesses in every province and territory.

Website continues to be popular.

The 264 221 recorded visits to the Canada Small Business Financing Program website, one of Industry Canada's most visited sites, illustrates the high level of interest in access to financing.

1. Overview of the CSBF Program

The purpose of the Canada Small Business Financing (CSBF) Program is to help small and medium-sized enterprises (SMEs) obtain access to financing that they may otherwise have difficulty in obtaining. By sharing the burden of risk on loans, the Government of Canada and private sector lenders are able to increase the amount of financing extended to small businesses.

Nature of the CSBF Program

The CSBF Program facilitates loans up to \$500 000 (of which a maximum of \$350 000 can be used to finance the purchase of equipment and leasehold improvements) made by lenders to SMEs in Canada. A loan registered under the program must satisfy certain requirements (see Section 2 “Key Program Parameters”).

Loans under the program are available for the financing of real property and equipment and for leasehold improvements. The assets financed must be used to carry on business in Canada.

The Role of the Federal Government

Industry Canada administers the CSBF Program, registers loans, collects fees and pays lenders eligible portions of losses on defaulted loans. However, the CSBF Program does not approve the borrower loan applications and is not involved in the administration of the loans. By registering loans with the CSBF Program, lenders are entitled to submit claims to Industry Canada in the event of default.

The Role of Lenders

Lenders include chartered banks, credit unions and Caisses populaires. These lenders provide service to Canadians in all provinces and territories.

Lenders are responsible for all credit decisions, approving the loans, disbursing the loan proceeds, registering the loans with Industry Canada, administering the loans and, in the event of default, realizing on the security. Each lender establishes its own lending criteria subject to the requirements of the CSBF Program. Once the loan is approved, the funds that are advanced to the borrower are the funds of the lender and not the government.

How Lenders Are Compensated on Defaulted Loans

When a loan is in default, the lender must realize all security taken for the loan before forwarding its claim for loss to the CSBF Program, together with all the necessary documentation to justify the claim. Once the lender's information is analyzed and the claim is approved, the lender is paid 85 percent of its eligible loss. The claim can be adjusted or rejected if there is failure to comply with program requirements.

2. Key Program Parameters

The CSBF Program operates according to the following parameters.

Parameter	Definition
Small business eligibility	<ul style="list-style-type: none"> • for-profit Canadian businesses carried on in Canada • annual gross revenues of \$5 million or less • excluded are farms and charitable or religious institutions
Assets financed	<ul style="list-style-type: none"> • equipment • real property or immovables • leasehold improvements • program registration fees
Maximum financing amount	A borrower cannot have more than \$500 000 (of which a maximum of \$350 000 can be used to finance the purchase or improvement of equipment and leasehold improvements) in total loans and capital leases outstanding under the CSBF Program.
Percentage of asset financed	The maximum amount of financing available is 90 percent of the eligible cost of the assets.
Maximum interest rate	<ul style="list-style-type: none"> • Floating rate: the maximum is the lender's prime rate plus 3 percent (includes the 1.25-percent administration fee) • Fixed rate: the maximum is the lender's single family residential mortgage rate plus 3 percent (includes the 1.25-percent administration fee)
Length of term	The maximum term for any loan is 10 years from the date the first principal payment is scheduled to be made.
Fees	<ul style="list-style-type: none"> • A fee of 2 percent of the amount financed is paid at the time of registration. This fee can be included in the CSBF loan. • An annual administration fee of 1.25-percent is paid on outstanding loan amounts. This fee may be included as part of the interest rate charged on loans.
Loss-sharing ratio	Eligible losses on loans are shared as follows: 85 percent government and 15 percent lender.
Cap on claims	<p>For each five-year period commencing April 1, 1999, the Government of Canada's obligation to an individual lender is to pay eligible claims (i.e., 85 percent of the eligible losses) on defaulted loans up to a maximum of the aggregate of:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 90 percent of the first \$250 000 in loans registered; plus • 50 percent of the next \$250 000; plus • 12 percent of all loans in excess of \$500 000 for loans made on or after April 1, 2009 (10 percent for loans made before April 1, 2009).

3. Program Objectives and Impacts

Incrementality

One of the key objectives of the CSBF Program is to increase the availability of financing for small businesses. This objective of extending financing that would have otherwise been unavailable, or would have only been available under less favourable terms (higher interest rates, greater collateral requirements, etc.), is commonly referred to as “incrementality.” A 2009 study by Canada Works Limited, entitled *Canada Small Business Financing Program: Updated Analysis of Incrementality*, found that 80 to 85 percent of the loans made under the CSBF Program were financially incremental.

New businesses and start-ups have difficulty in accessing capital since they often lack both a credit history and the collateral needed to secure a loan.¹ Therefore, an indicator of incrementality is the number of start-ups and new businesses that receive loans. Over the 2009–10 period, these businesses borrowed on average 58 percent of the total loan value, another strong indicator that the program is achieving incrementality.

Cost Recovery

The other main objective of the program is cost recovery. This essentially refers to revenues generated by the program in the form of the 2-percent registration fees and the 1.25-percent administration fees received on the loans offsetting the total claims paid on those loans. Cost recovery does not include the salary and operating expenses for the program.

After each five-year lending period ends, lenders continue to pay the administration fees on loans registered in that lending period. Claim expenses on loans registered in any lending period also continue to be paid on defaulted loans. The table below is a summary of the revenues and expenses for each lending period.

Revenue and Expense Summary by Lending Period as at March 31, 2010			
Fiscal Years	Revenues (\$000)	Expenses (\$000)	Cumulative Revenues and Expenses (\$000)
1999–2004	288 097.7	414 078.9	(125 981.2)
2004–09	234 383.6	324 364.2	(89 980.6)
2009–10	24 803.1	12.8	24 790.3

Details of the revenue and claim expenses on a year-by-year basis are outlined in Tables 1a, 1b and 1c in the Appendix. The extent to which the program is meeting its objective of cost recovery is elaborated upon in the 2004–09 Comprehensive Review Report (see Section 7, “Second Comprehensive Review”).

¹ Source: SME Financing Data Initiative, *Key Small Business Financing Statistics*, 2009.

Job Creation

On the loan registration form, borrowers provide the number of additional persons employed as a direct result of the loan. In 2009–10, borrowers estimated that loans helped their businesses create a total of 17 356 new jobs, or 2.3 jobs per loan. However, no firm conclusions can be reached on the basis of the borrowers' estimates since they may not reflect true job creation. A recent report, *Study of the Economic Costs and Benefits of the Canada Small Business Financing Program*, measured the impact of CSBF Program loans on employment for the years 1999–2008 and found that SMEs that used the CSBF Program created more jobs as a result of the loans and retained more employees than those SMEs that did not use the CSBF Program.

4. Program Performance Analysis

4.1 Program Activity

The Small Business Financing Directorate is responsible for the administration of the CSBF Program (loans component) and the Capital Leasing Pilot Project. The Directorate employed 35 full-time staff and operated with an annual budget of about \$3.2 million. There were 5466 telephone, email and letter inquiries received through the info-line and website from small businesses and lenders. The program's website, one of the most visited websites at Industry Canada, received 264 221 visits. As well, more than 80 000 copies of the CSBF Program's pamphlet *Lending a hand to your business* were distributed. Collaborative efforts have been undertaken to promote the program through key industry sector associations and business support organizations that are well-suited to distribute information on government programs relevant to their members.

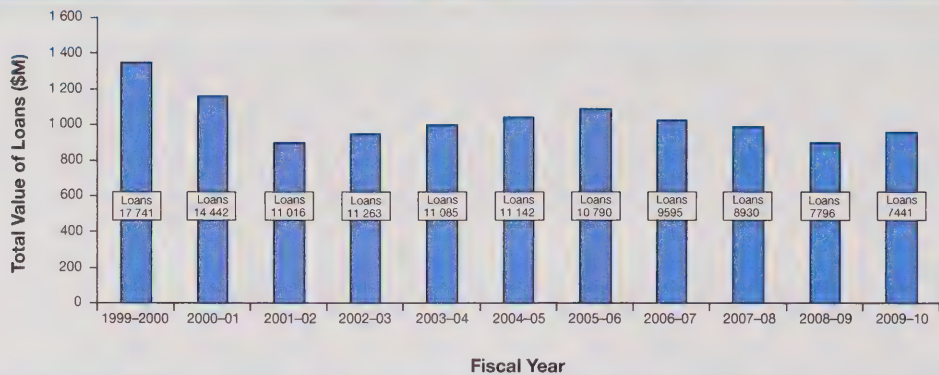
Lending and Claim Volumes

In 2009–10, the value of loans made under the CSBF Program by private sector lenders was more than \$956.6 million, an increase of about \$55 million (6 percent) from last year and a significant injection of new financing for SMEs (see Figure 1a). This rise in loan value is due in part to the increase in the maximum loan amount from \$250 000 to \$500 000, which came into effect on April 1, 2009. There were 847 loans made for amounts of more than \$250 000. Loans numbered 7441, a decrease of 355 loans (5 percent) relative to the previous year. Average loan size increased by about 11 percent to \$128 561. It took an average of less than two days to register loans. From 1999 to 2010, there have been 121 241 loans made under the CSBF Program with a value of over \$11.3 billion.

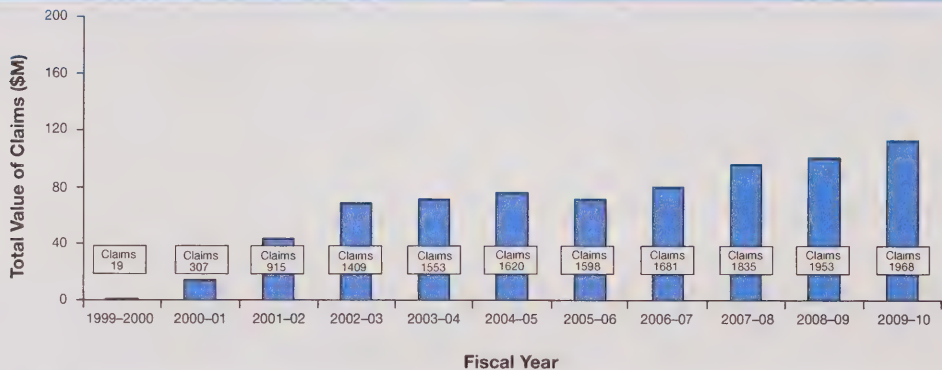
In 2009–10, 1968 claims were paid with a value of \$113.2 million, averaging \$57 532 per claim. These claims were associated with defaulted loans registered during the 11-year period from 1999–2010 (see Figure 1b). The value of claims paid to lenders in 2009–10 rose approximately 12 percent from the previous year. The CSBF Program rejected 213 claims. For the Capital Leasing Pilot Project, 52 claims (85 percent) were accepted during 2009–10 and 9 claims were rejected. Provided all the necessary documentation was received from the lender, it took an average of 26 days to process a claim.

In 2009–10, the Directorate received 19 appeals of claim decisions. Each appeal is assessed on the basis of any additional information or clarifications. The Directorate accepted 1 appeal and rejected 13. As of March 31, 2010, five appeals remained to be completed.

**Figure 1a: Number and Value of CSBF Loans,
1999–2010**



**Figure 1b: Number and Value of CSBF Claims,*
1999–2010**



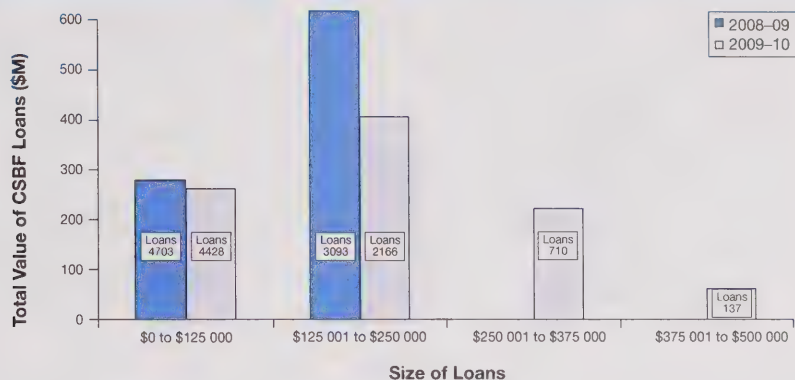
**The CSBF Program began on April 1, 1999. Claims are typically submitted within three to four years after loans are made. This explains the rising number of claims later in the life of the program.*

For further details, see the Appendix, Table 2.

Lending by Size of Loans

On April 1, 2009, the maximum loan amount was increased from \$250 000 to \$500 000. In 2009–10, there were 847 loans (11 percent) registered for amounts of more than \$250 000 (see Figure 2 and the Appendix, Table 3). This contributed to an increase of about \$55 million in the total value of loans and an increase of 11 percent in the average loan size. While no claims have yet been received on loans made with a value of more than \$250 000, the impact of the change to the maximum loan amount will continue to be monitored.

Figure 2: Number and Value of CSBF Loans by Size of Loans, 2008–10



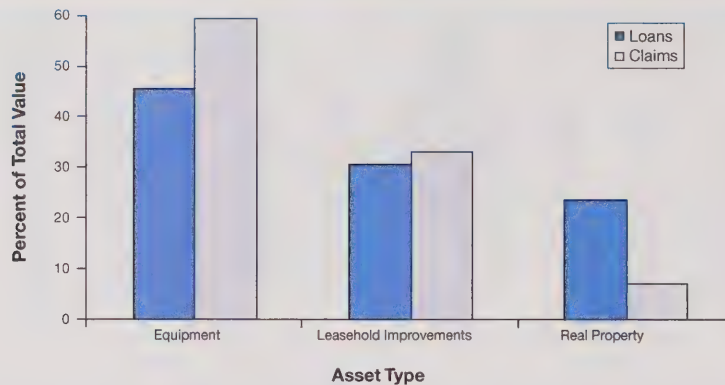
For further details, see the Appendix, Table 3.

Lending and Claims by Asset Type

Under the CSBF Program, small businesses may finance the purchase or improvement of equipment, real property and leasehold improvements. Figure 3 shows the distribution of the total value of CSBF Program loans and claims by asset type for 2009–10:

- Equipment accounted for the largest percentage of the total value of both loans (46 percent) and claims (60 percent). These percentages remained stable relative to last year.
- Leasehold improvements accounted for 31 percent of the total value of all loans and 33 percent of the total value of claims. Relative to last year, the percentage value of loans decreased slightly but the percentage of claims remained stable.
- Real property represented the smallest percentage of the total value of loans (23 percent) and the total value of claims (7 percent). In comparison to 2008–09, the percentage value of loans increased whereas the percentage of claims decreased.

Figure 3: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Asset Type, 2009–10



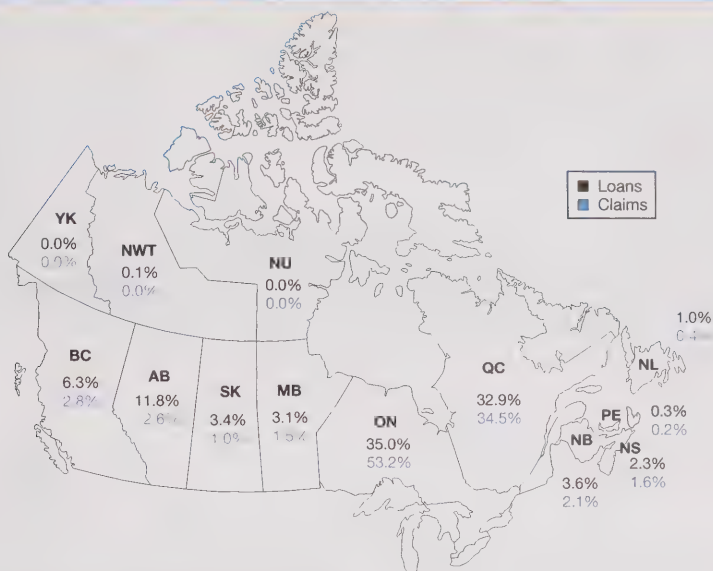
For further details, see the Appendix, Table 4.

Loans and Claims by Province and Territory

The CSBF Program serves small businesses through the large network of private sector lenders in Canada. The extent to which the program is used reflects the choices made by lenders and borrowers.

In 2009–10, the provinces of Quebec and Ontario, where the majority of all Canadian SMEs operate, accounted for the largest share of the loans made under the CSBF Program, with a total of \$649 million or 68 percent of the value. These two provinces also accounted for \$99 million or 88 percent of the total value of claims during 2009–10 (for further details, see Figure 4 and the Appendix, Table 5). Compared to 2008–09, the shares of loan and claim values by provinces and territories have remained stable.

Figure 4: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Province and Territory, 2009–10



Lending and Claims by Industry Sector

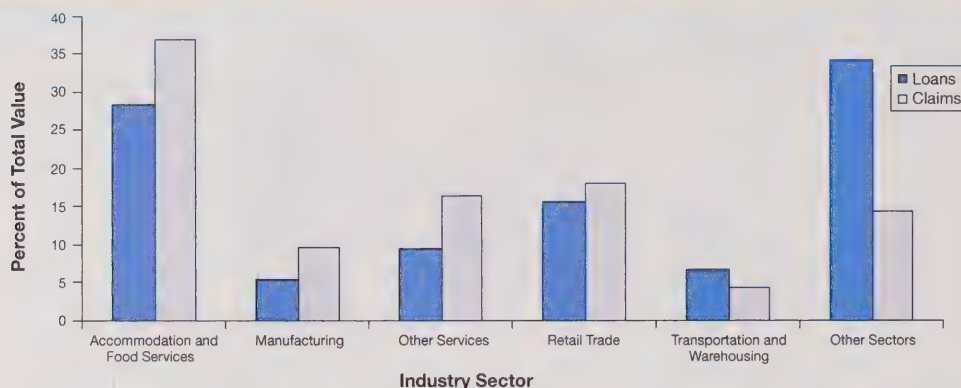
In 2009–10, the following four industry sectors continue to be the main users of the CSBF Program by value of lending: accommodation and food services (29 percent), retail trade (16 percent), transportation and warehousing (7 percent), and manufacturing (6 percent).

During this reporting period, the value of claims paid to these sectors was as follows: accommodation and food services (37 percent), retail trade (18 percent), transportation and warehousing (4 percent), and manufacturing (10 percent).

These top four industry sectors together accounted for 58 percent of the total value of loans and 69 percent of the value of claims (see Figure 5).



Figure 5: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Industry Sector, 2009–10

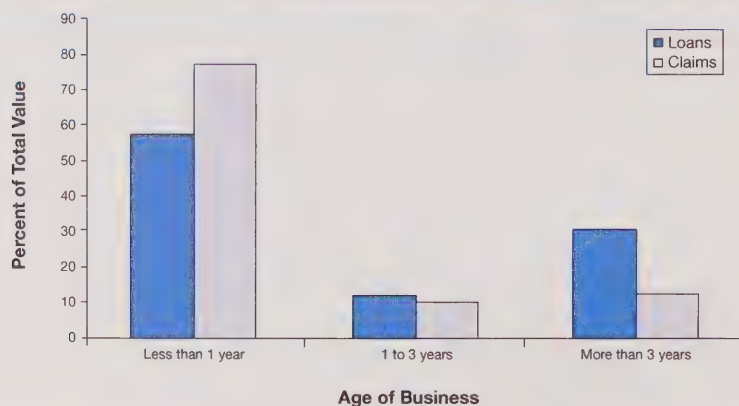


For further details, see the Appendix, Table 6.

Lending and Claims by Age of Business

In 2009–10, start-ups and new businesses borrowed \$550.3 million or 58 percent of the total value of loans under the program (see Figure 6 and the Appendix, Table 7). These businesses accounted for \$87.5 million or 77 percent of the claims during this same period. These percentages have been fairly constant since 1999.

Figure 6: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Age of Business, 2009–10



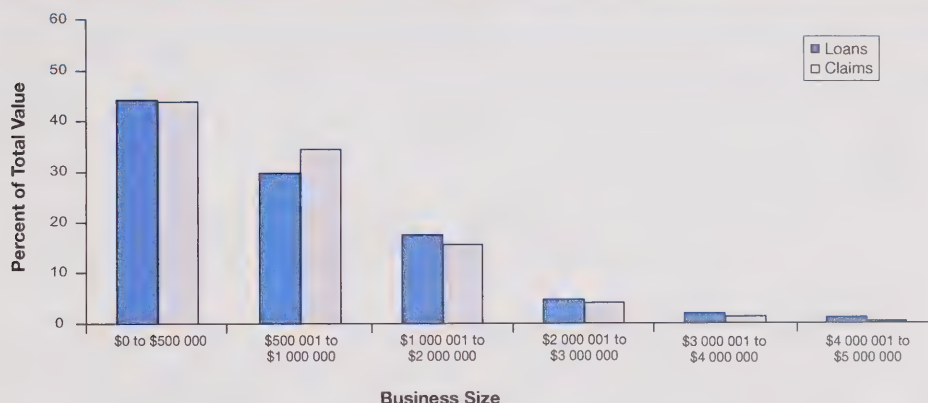
For further details, see the Appendix, Table 7.

Lending and Claims by Type and Size of Business

In 2009–10, non-franchise businesses accounted for 79 percent of the total value of loans and 82 percent of the value of claims. Franchise businesses accounted for 21 percent of the total value of loans and 18 percent of the total value of claims, both of which represent a slight decrease from the previous year. For more information, see Table 8 in the Appendix.

Businesses with annual revenues of up to \$1 million accounted for 74 percent of the value of all loans made in 2009–10 (see Figure 7) and 79 percent of claims that were paid. This remains consistent with the 11-year trend.

Figure 7: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Business Size,* 2009–10



* Based on borrower's estimates at time of loan registration.

For further details, see the Appendix, Table 9.

4.2 The Crown's Program Liability

To limit the Government of Canada's exposure to liability, the *Canada Small Business Financing Act* established a \$1.5-billion liability ceiling during each consecutive five-year period for claims paid on defaulted loans. This maximum liability is calculated as the sum of the liability to each lender, per lending period, capped by the 90–50–10 formula (90–50–12 for loans made on or after April 1, 2009). This cap limits the Crown's payments with respect to any lender. See Section 2 "Key Program Parameters" for the calculation of this formula.

Contingent liability is the maximum amount of money that the government may be called upon to pay to lenders if all outstanding loans were to default simultaneously as at March 31, 2010. The contingent liability is calculated as the lesser of the maximum liability less reimbursement of losses by the government and 85 percent of the outstanding loan balance amount.

The following table outlines the maximum liability and contingent liability for the program for each five-year lending period from 1999–2010 as at March 31, 2010.

Fiscal Years	Maximum Liability (\$000)	Contingent Liability (\$000)
1999–2004	694 729.1	138 454.2
2004–09	662 850.1	353 337.6
2009–10	192 770.0	192 757.1

5. Capital Leasing Pilot Project

The Capital Leasing Pilot Project (CLPP) was discontinued on March 31, 2007, because research demonstrated that the marketplace was meeting the Canadian small business' capital leasing needs without government assistance. However, claims continue to be processed and administration fee revenues received on leases registered.

5.1 Revenues and Expenses

For the 2002–10 period, revenues totalled \$6.3 million and total claim expenses were \$7.9 million, resulting in a net cost of \$1.6 million as at March 31, 2010. There were 61 claims processed in 2009–10 representing \$2.7 million. For further information, see Table 10 in the Appendix.

5.2 The Crown's Program Liability

The maximum liability of the CLPP when it was discontinued was determined to be \$15.7 million. As at March 31, 2010, the Crown's contingent liability was calculated at \$7.9 million. Contingent liability is the maximum amount that the government may be called upon to pay to lessors if all leases were to default simultaneously. The contingent liability is the lesser of the maximum liability less reimbursement of losses by the government and 85 percent of the outstanding balance amounts of capital leases.

6. Examination of Program Compliance

Section 15 of the *Canada Small Business Financing Act* makes provision for the conduct of an audit or examination of the lender's documents, records and books of account to verify that the Act and the *Canada Small Business Financing Regulations* are being complied with in respect of a loan, including that the lender has exercised due diligence in the approval and administration of the loan.

In 2009–10, Industry Canada performed a series of on-site examinations of medium-sized lenders. The general objectives of these on-site examinations were to ensure:

- compliance with respect to the due diligence requirements of the Regulations in the approval of CSBF Program loans;
- payment of the 1.25-percent administration fee as per the Act and the Regulations;
- compliance with other aspects of the Act and the Regulations; and
- documentation in the CSBF Program loan file was accurate and complete.

The examination revealed that the selected lenders are generally aware of the Regulations' due diligence requirements in making loans. Lenders indicated that the on-site examination was helpful in reviewing and updating their procedures, practices and processes within their various branches.

7. Second Comprehensive Review

As required by the *Canada Small Business Financing Act*, a comprehensive review report of the CSBF Program was prepared in 2009–10 and tabled in Parliament on April 26, 2010. The comprehensive review, which examined the 2004–09 lending period, must be prepared every five years and tabled in Parliament within 12 months of the end of the lending period. The review helps Industry Canada monitor and assess the operational and financial performance of the CSBF Program.

Key findings from the review included:

- there is an ongoing need for facilitated access to asset-based debt financing for small businesses, particularly for start-ups and businesses operating in higher risk sectors;
- CSBF Program loans were highly incremental (80–85 percent);
- a third-party cost-benefit analysis indicated significant net benefits to the Canadian economy;
- the CSBF Program is consistent with both Industry Canada and government-wide priorities;
- cost recovery has steadily declined in recent years; and
- there are no attractive alternatives to a federally managed program along the lines of the CSBF Program.

The report also acknowledged that a lack of awareness, administrative burden and lender profitability issues hinder the use of the CSBF Program. The Government of Canada consulted interested stakeholders in January 2009 with a view to addressing concerns surrounding the design and function of the program. Improvements in these areas are being pursued in order to strengthen and modernize the CSBF Program, thereby securing its continued success. The report is available at www.ic.gc.ca/csbfp.



Appendix

Canada Small Business Financing Act – Tables 1 to 9
Capital Leasing Pilot Project (CLPP) – Table 10



NOTE: Supplemental annual data for fiscal years 1999–2010 for all of the tables are available on the CSBF Program website at www.ic.gc.ca/csbfp.

Table 14: Revenues and Expenses — Loans Made from April 1, 1999 to March 31, 2004 — CSBF Program

Fiscal year	Value of loans (\$'000)	Revenues* and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$'000)											Cumulative revenues and expenses (\$'000)
			1998-2000	2000-01	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05	2005-06	2006-07	2007-08	2008-09	2009-10	
1999-2000	1 352 320.5	Fees	33 406.6	12 980.9	10 305.6	7 274.6	4 785.0	2 821.6	1 726.1	1 033.9	587.5	304.2		75 226.1
2000		Expenses	(494.6)	(14 258.3)	(33 482.9)	(32 250.9)	(17 261.3)	(8 954.4)	(4 043.5)	(1 855.6)	(950.7)	(478.4)	(214.1)	(114 244.7)
		Annual cash flow	32 912.0	(1 277.4)	(23 177.3)	(24 976.3)	(12 476.3)	(6 132.6)	(2 317.4)	(821.7)	(363.2)	(174.2)	(214.1)	(39 018.6)
2000-01	1 159 048.0	Fees		30 153.6	10 928.3	8 599.2	6 181.9	3 987.9	2 218.5	1 330.1	790.7	455.5	248.7	64 894.2
		Expenses		(510.7)	(9 641.2)	(28 589.5)	(28 592.6)	(18 355.8)	(6 908.0)	(3 838.5)	(1 809.8)	(562.0)	(428.0)	(99 236.0)
		Annual cash flow		29 642.8	1 287.1	(19 990.3)	(22 410.7)	(14 367.9)	(4 689.6)	(2 508.4)	(1 019.1)	(106.5)	(179.3)	(34 341.8)
2001-02	899 247.6	Fees			23 342.4	8 231.3	6 570.7	4 657.7	2 884.8	1 595.0	955.8	574.1	344.7	49 156.5
		Expenses			(320.2)	(7 569.1)	(18 089.6)	(19 614.8)	(8 116.7)	(5 651.0)	(2 782.0)	(1 073.6)	(900.3)	(64 117.2)
		Annual cash flow			23 022.1	662.2	(11 518.9)	(14 957.1)	(5 231.9)	(4 056.0)	(1 826.2)	(499.5)	(555.6)	(14 980.7)
2002-03	951 159.1	Fees				24 328.1	8 534.9	6 669.2	4 478.4	2 720.9	1 486.6	893.3	555.2	49 666.5
		Expenses				(381.8)	(7 426.4)	(19 959.3)	(16 664.3)	(8 477.6)	(5 432.4)	(2 506.2)	(1 866.5)	(62 714.4)
		Annual cash flow				23 946.3	1 108.5	(13 290.2)	(12 185.9)	(5 756.7)	(3 945.7)	(1 612.9)	(1 311.2)	(13 047.9)
2003-04	999 868.3	Fees					25 480.7	8 518.6	6 298.7	4 141.6	2 497.6	1 367.4	849.8	49 154.3
		Expenses					(292.8)	(8 837.8)	(24 261.5)	(19 332.9)	(11 245.3)	(6 721.8)	(3 074.4)	(73 766.5)
		Annual cash flow					25 187.9	(319.2)	(17 962.8)	(15 191.4)	(8 747.7)	(5 354.4)	(2 224.6)	(24 612.2)
Total	5 361 643.4	Fees	33 406.6	43 134.5	44 576.2	48 433.2	51 553.2	26 654.9	17 806.4	10 821.5	6 318.2	3 594.5	1 998.4	288 097.7
		Expenses	(494.6)	(14 769.0)	(43 444.3)	(68 791.3)	(71 662.7)	(75 722.1)	(59 994.0)	(39 155.5)	(22 220.0)	(11 342.0)	(6 483.2)	(414 078.9)
		Annual cash flow	32 912.0	28 365.5	1 131.9	(20 358.0)	(20 109.5)	(49 067.2)	(42 387.6)	(28 334.0)	(15 901.9)	(7 747.5)	(4 484.8)	(125 981.2)

Table 1b: Revenues and Expenses — Loans Made from April 1, 2004 to March 31, 2009 — CSBF Program

Fiscal year	Value of loans (\$'000)	Revenues* and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$'000)					Cumulative revenues and expenses (\$'000)	
			2004-05	2005-06	2006-07	2007-08	2008-09		2009-10
2004-05	1 041 066.0	Fees	27 165.8	10 233.7	8 076.8	5 827.7	3 898.2	2 229.3	57 431.5
		Expenses	(738.0)	(11 226.1)	(23 552.2)	(21 001.2)	(13 523.8)	(6 879.5)	(76 920.9)
2005-06	1 087 701.8	Annual cash flow	26 427.8	(992.4)	(15 475.4)	(15 173.5)	(9 625.7)	(4 650.2)	(19 489.3)
		Fees		28 380.6	10 345.6	8 127.5	5 950.9	3 843.8	56 648.4
2006-07	1 024 536.5	Expenses		(459.1)	(16 418.7)	(33 349.0)	(25 678.9)	(18 297.4)	(94 203.1)
		Annual cash flow		27 921.5	(6 073.1)	(25 221.5)	(19 728.0)	(14 453.6)	(37 554.7)
2007-08	987 662.6	Fees			26 525.9	9 418.2	7 507.7	5 198.7	48 650.6
		Expenses			(1 162.9)	(18 812.1)	(31 646.9)	(27 746.7)	(79 368.7)
2008-09	901 178.6	Annual cash flow			25 363.0	(9 393.9)	(24 139.1)	(22 548.0)	(30 718.1)
		Fees				25 375.1	8 904.7	6 792.2	41 072.0
2009-10		Expenses				(958.6)	(18 017.9)	(40 189.9)	(59 166.4)
		Annual cash flow				24 416.5	(9 113.2)	(33 397.8)	(18 094.4)
Total	5 042 145.5	Fees	27 165.8	38 614.4	44 948.4	48 748.6	49 300.7	25 605.8	234 383.6
		Expenses	(738.0)	(11 685.2)	(41 133.8)	(74 121.0)	(89 958.7)	(106 727.5)	(324 364.2)
		Annual cash flow	26 427.8	26 929.1	3 814.5	(25 372.4)	(40 658.0)	(81 121.6)	(89 980.6)

* Revenues are composed of the 2-percent registration fees and the 1.25-percent administration fees.

Table 1c: Revenues and Expenses — Loans Made from April 1, 2009 to March 31, 2010 — CSBF Program

Fiscal year	Value of loans (\$000)	Revenues* and expenses	Amount (\$000)
2009-10	956 623.6	Fees	24 803.1
		Expenses	(12.8)
		Annual cash flow	24 790.3

* Revenues are composed of the 2-percent registration fees and the 1.25-percent administration fees.

Table 2: Summary of Financial Activities per Fiscal Year — CSBF Program

Fiscal year	Loans		Revenues		Expenses		Net revenues less expenses (\$'000)
	Number	Value (\$'000)	Average size (\$'000)	Fees (\$'000)	Number of claims	Expenses (\$'000)	
1999-2000	17 741	1 352 320.5	76.2	33 406.6	19	494.6	32 912.0
2000-01	14 442	1 159 048.0	80.3	43 134.5	307	14 769.0	28 365.5
2001-02	11 016	899 247.6	81.6	44 576.2	915	43 444.3	1 131.9
2002-03	11 263	951 159.1	84.4	48 433.2	1 409	68 791.3	(20 358.0)
2003-04	11 085	999 868.3	90.2	51 553.2	1 553	71 662.7	(20 109.5)
2004-05	11 142	1 041 066.0	93.4	53 820.7	1 620	76 460.1	(22 639.4)
2005-06	10 790	1 087 701.8	100.8	56 220.8	1 598	71 679.3	(15 458.5)
2006-07	9 595	1 024 536.5	106.8	55 769.9	1 681	80 289.4	(24 519.5)
2007-08	8 930	987 662.6	110.6	55 066.8	1 835	96 341.1	(41 274.3)
2008-09	7 796	901 178.6	115.6	52 895.2	1 953	101 300.7	(48 405.5)
2009-10	7 441	956 623.6	128.6	52 407.3	1 968	113 223.5	(60 816.2)
Total	121 241	11 360 412.5	93.7	547 284.4	14 858	738 455.9	(191 171.5)

Table 3: Loans and Claims — by Size of Loans for 2009–10 — CSBF Program

Size of loans	Loans				Claims			
	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
\$0 to \$125 000	4 428	261 963.2	27.4	59.2	1 032	28 981.1	25.6	28.1
\$125 001 to \$250 000	2 166	408 036.3	42.7	188.4	936	84 242.4	74.4	90.0
\$250 001 to \$375 000	710	224 286.7	23.4	315.9				
\$375 001 to \$500 000	137	62 337.4	6.5	455.0				
Total*	7 441	956 623.6	100.0	128.6	1 968	113 223.5	100.0	57.5

* Totals may not add up due to rounding.

Table 4: Loans and Claims — by Asset Type for 2009–10 — CSBF Program

Asset type*	Loans				Claims			
	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Equipment	4 504	437 835.4	45.8	97.2	1 256	67 460.8	59.6	53.7
Leasehold improvements	1 877	293 352.8	30.7	156.3	569	37 583.9	33.2	66.1
Real property	1 060	225 435.4	23.6	212.7	143	8 178.8	7.2	57.2
Total**	7 441	956 623.6	100.0	128.6	1 968	113 223.5	100.0	57.5

* Since loans can be used for multiple purposes, a given loan was associated with the asset type having the highest value devoted to a specified purpose.

** Totals may not add up due to rounding.

Table 3: Loans and Claims — by Province and Territory for 2009-10 — CSBE Program

Province or territory	Loans				Claims			
	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Newfoundland and Labrador	107	9 663.3	1.0	90.3	16	507.5	0.4	31.9
Prince Edward Island	33	3 064.0	0.3	92.8	6	194.9	0.2	34.3
Nova Scotia	199	22 272.3	2.3	111.9	44	1 843.8	1.6	41.6
New Brunswick	298	34 871.3	3.6	117.0	59	2 354.4	2.1	39.8
Quebec	2 515	314 703.6	32.9	125.1	624	39 062.4	34.5	62.6
Ontario	2 263	334 740.4	35.0	147.9	1 004	60 244.6	53.2	60.0
Manitoba	301	29 395.3	3.1	97.7	28	1 690.2	1.5	59.5
Saskatchewan	348	32 909.4	3.4	94.6	34	1 180.9	1.0	34.6
Alberta	846	113 094.3	11.8	133.7	73	2 991.5	2.6	41.1
British Columbia	518	60 614.4	6.3	117.0	80	3 153.3	2.8	39.6
Yukon	4	233.0	0.0	58.2				
Northwest Territories	9	1 062.3	0.1	118.0				
Nunavut								
Total*	7 441	956 623.6	100.0	128.6	1 968	113 223.5	100.0	57.5

* Totals may not add up due to rounding.

Table 6: Loans and Claims — by Industry Sector for 2009–10 — CSBF Program

Industry sector	Loans				Claims			
	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Accommodation and food services	1 581	272 475.5	28.5	172.3	596	41 880.6	37.0	70.3
Manufacturing	378	52 238.2	5.5	138.2	166	10 947.5	9.7	65.9
Other services	803	91 359.0	9.6	113.8	373	18 559.1	16.4	49.8
Retail trade	1 108	149 743.8	15.7	135.1	368	20 443.7	18.1	55.6
Transportation and warehousing	851	64 237.7	6.7	75.5	144	5 005.7	4.4	34.8
Other sectors*	2 720	326 569.4	34.1	120.1	321	16 387.0	14.5	51.0
Total**	7 441	956 623.6	100.0	128.6	1 968	113 223.5	100.0	57.5

* Other sectors are the following: Administration and support; Waste management and remediation services; Agriculture (support activities); Forestry, fishing and hunting; Arts, entertainment and recreation; Construction; Educational service; Finance and insurance; Health care and social assistance; Information and cultural industries; Mining, and oil and gas extraction; Personal care services; Professional, scientific and technical services; Real estate and rental and leasing; Repair and maintenance services; Utilities; Wholesale.

** Totals may not add up due to rounding.

Table 7: Loans and Claims — by Age of Business for 2009–10 — CSBF Program

Age of business	Loans				Claims			
	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Less than 1 year	3 785	550 329.6	57.5	145.4	1 433	87 513.3	77.3	61.1
1 to 3 years	1 012	113 540.2	11.9	112.2	249	11 708.0	10.3	47.1
More than 3 years	2 644	292 753.7	30.6	110.7	286	14 002.1	12.4	48.9
Total*	7 441	956 623.6	100.0	128.6	1 968	113 223.5	100.0	57.5

* Totals may not add up due to rounding.

Table 8: Loans and Claims — by Type of Operation for 2009–10 — CSBF Program

Type of operation	Loans				Claims			
	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Franchises	1 211	205 172.7	21.4	169.4	310	20 053.0	17.7	64.6
Non-Franchises	6 230	751 450.9	78.6	120.6	1 658	93 170.5	82.3	56.2
Total*	7 441	956 623.6	100.0	128.6	1 968	113 223.5	100.0	57.5

* Totals may not add up due to rounding.

Table 9: Loans and Claims — by Business Size for 2009–10 — CSBF Program

Business size (Annual revenues)*	Loans				Claims			
	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
\$0 to \$500 000	4 174	423 942.2	44.3	101.6	1 094	49 661.9	43.9	45.4
\$500 001 to \$1 000 000	1 832	285 814.8	29.9	156.0	542	39 198.7	34.6	72.3
\$1 000 001 to \$2 000 000	972	169 670.3	17.7	174.6	244	17 829.1	15.7	73.0
\$2 000 001 to \$3 000 000	275	46 361.1	4.8	168.6	62	4 631.3	4.1	74.1
\$3 000 001 to \$4 000 000	129	19 341.1	2.0	149.9	17	1 424.6	1.3	83.6
\$4 000 001 to \$5 000 000	59	11 494.2	1.2	194.8	8	478.0	0.4	60.1
Total**	7 441	956 623.6	100.0	128.6	1 968	113 223.5	100.0	57.5

* Based on borrower estimates at the time of loan registration.

** Totals may not add up due to rounding.

Table 10: Summary of Financial Activities per Fiscal Year — CLPP

Fiscal year	Leases		Revenues		Expenses		Net revenues less expenses (\$000)
	Number	Value (\$000)	Average size (\$000)	Fees* (\$000)	Number of claims	Expenses (\$000)	
2002–03	57	8 773.7	153.9	210.6			210.6
2003–04	124	16 208.5	130.7	480.2			480.2
2004–05	288	26 008.5	90.3	864.7	1	11.3	853.4
2005–06	441	37 977.7	86.1	1 351.3	17	503.7	847.6
2006–07	588	47 292.3	80.4	1 803.1	16	443.1	1 360.0
2007–08				831.0	36	688.9	142.1
2008–09				512.5	102	3 579.8	(3 067.3)
2009–10				256.5	61	2 685.9	(2 429.3)
Total**	1 498	136 258.6	91.0	6 309.9	233	7 912.6	(1 602.7)

* Fees are composed of the 2-percent registration fees and the 1.25-percent administration fees.

** Totals may not add up due to rounding.

Tableau 10 : Résumé des activités financières par exercice – PPLA

Exercice	Contrats de location-acquisition			Recettes	Dépenses		Résultat net : recettes moins dépenses (milliers de dollars)
	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Valeur moyenne (milliers de dollars)	Droits et frais* (milliers de dollars)	Nombre de demandes d'indemnisation	Dépenses (milliers de dollars)	
2002-2003	57	8 773,7	153,9	210,6			210,6
2003-2004	124	16 208,5	130,7	480,2			480,2
2004-2005	288	26 006,5	90,3	864,7	1	11,3	853,4
2005-2006	441	37 977,7	86,1	1 351,3	17	503,7	847,6
2006-2007	588	47 292,3	80,4	1 803,1	16	443,1	1 360,0
2007-2008				831,0	36	688,9	142,1
2008-2009				512,5	102	3 579,8	(3 067,3)
2009-2010				256,5	61	2 685,9	(2 429,3)
Total**	1 498	136 258,6	91,0	6 309,9	233	7 912,6	(1 602,7)

* Les recettes proviennent des droits d'enregistrement de 2 p. 100 et des frais d'administration de 1,25 p. 100.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 9 : Prêts et demandes d'indemnisation selon la taille des entreprises, 2009-2010 – Programme FPFC

Taille des entreprises (recettes annuelles)	Prêts				Demandes d'indemnisation			
	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Moyenne (milliers de dollars)
De 0 \$ à 500 000 \$	4 174	423 942,2	44,3	101,6	1 094	49 661,9	43,9	45,4
De 500 001 \$ à 1 000 000 \$	1 832	285 814,8	29,9	156,0	542	39 198,7	34,6	72,3
De 1 000 001 \$ à 2 000 000 \$	972	169 670,3	17,7	174,6	244	17 829,1	15,7	73,0
De 2 000 001 \$ à 3 000 000 \$	275	46 361,1	4,8	168,6	62	4 631,3	4,1	74,1
De 3 000 001 \$ à 4 000 000 \$	129	19 341,1	2,0	149,9	17	1 424,6	1,3	83,6
De 4 000 001 \$ à 5 000 000 \$	59	11 494,2	1,2	194,8	8	478,0	0,4	60,1
Total**	7 441	956 623,6	100,0	128,6	1 968	113 223,5	100,0	57,5

* D'après les estimations de l'emprunteur au moment de l'enregistrement du prêt.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 7 : Prêts et demandes d'indemnisation selon le nombre d'années d'activité des entreprises, 2009-2010 – Programme FPEC

Nombre d'années d'activité	Prêts				Demandes d'indemnisation			
	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Moyenne (milliers de dollars)
Moins de 1 an	3 785	550 329,6	57,5	145,4	1 433	87 513,3	77,3	61,1
De 1 à 3 ans	1 012	113 540,2	11,9	112,2	249	11 708,0	10,3	47,1
Plus de 3 ans	2 644	292 753,7	30,6	110,7	286	14 002,1	12,4	48,9
Total*	7 441	956 623,6	100,0	128,6	1 968	113 223,5	100,0	57,5

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 8 : Prêts et demandes d'indemnisation par type d'exploitation, 2009-2010 – Programme FPEC

Type d'exploitation	Prêts				Demandes d'indemnisation			
	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Moyenne (milliers de dollars)
Entreprises franchisées	1 211	205 172,7	21,4	169,4	310	20 053,0	17,7	64,6
Entreprises non franchisées	6 230	751 450,9	78,6	120,6	1 658	93 170,5	82,3	56,2
Total*	7 441	956 623,6	100,0	128,6	1 968	113 223,5	100,0	57,5

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 6 : Prêts et demandes d'indemnisation selon le secteur d'activité, 2009-2010 – Programme PFC

Secteur d'activité	Prêts			Demandes d'indemnisation		
	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale
Services d'hébergement et de restauration	1 581	272 475,5	28,5	596	41 880,6	37,0
Fabrication	378	52 238,2	5,5	166	10 947,5	9,7
Autres services	803	91 359,0	9,6	373	18 559,1	16,4
Commerce de détail	1 108	149 743,8	15,7	368	20 443,7	18,1
Transports et entreposage	851	64 237,7	6,7	144	5 005,7	4,4
Autres secteurs*	2 720	326 569,4	34,1	321	16 387,0	14,5
Total**	7 441	956 623,6	100,0	1 968	113 223,5	100,0
						57,5

* Les autres secteurs sont les suivants : services administratifs et de soutien; services de gestion des déchets et d'assainissement; agriculture (activités de soutien); foresterie, pêche et chasse; arts, spectacles et loisirs; construction; services éducatifs; finances et assurances; soins de santé et assistance sociale; industries de l'information et culturelles; exploitation minière, pétrolière et gazière; services de soins personnels; services professionnels, scientifiques et techniques; services immobiliers, de location et de location à bail; services de réparation et d'entretien; services publics; commerce de gros.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 5 : Prêts et demandes d'indemnisation par province et territoire, 2009-2010 – Programme FPFC

Province ou territoire	Prêts			Demandes d'indemnisation		
	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale
Terre-Neuve-et-Labrador	107	9 663,3	1,0	16	507,5	0,4
Île-du-Prince-Édouard	33	3 064,0	0,3	6	194,9	0,2
Nouvelle-Écosse	199	22 272,3	2,3	44	1 843,8	1,6
Nouveau-Brunswick	298	34 871,3	3,6	59	2 354,4	2,1
Québec	2 515	314 703,6	32,9	624	39 062,4	34,5
Ontario	2 263	334 740,4	35,0	1 004	60 244,6	53,2
Manitoba	301	29 395,3	3,1	28	1 690,2	1,5
Saskatchewan	348	32 909,4	3,4	34	1 180,9	1,0
Alberta	846	113 094,3	11,8	73	2 991,5	2,6
Colombie-Britannique	518	60 614,4	6,3	80	3 153,3	2,8
Yukon	4	233,0	0,0			
Territoires du Nord-Ouest	9	1 062,3	0,1			
Nunavut						
Total*	7 441	956 623,6	100,0	1 968	113 223,5	100,0

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 3 : Prêts et demandes d'indemnisation, selon le montant des prêts, 2009-2010 – Programme FPFC

Montant des prêts	Prêts				Demandes d'indemnisation			
	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Moyenne (milliers de dollars)
De 0 \$ à 125 000 \$	4 428	261 963,2	27,4	59,2	1 032	28 981,1	25,6	28,1
De 125 001 \$ à 250 000 \$	2 166	408 036,3	42,7	188,4	936	84 242,4	74,4	90,0
De 250 001 \$ à 375 000 \$	710	224 286,7	23,4	315,9				
De 375 001 \$ à 500 000 \$	137	62 337,4	6,5	455,0				
Total*	7 441	956 623,6	100,0	128,6	1 968	113 223,5	100,0	57,5

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 4 : Prêts et demandes d'indemnisation selon le type d'actif, 2009-2010 – Programme FPFC

Type d'actif*	Prêts				Demandes d'indemnisation			
	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Moyenne (milliers de dollars)
Matériel	4 504	437 835,4	45,8	97,2	1 256	67 460,8	59,6	53,7
Améliorations locales	1 877	293 352,8	30,7	156,3	569	37 583,9	33,2	66,1
Biens réels	1 060	225 435,4	23,6	212,7	143	8 178,8	7,2	57,2
Total**	7 441	956 623,6	100,0	128,6	1 968	113 223,5	100,0	57,5

* Comme les prêts peuvent servir à des fins multiples, un prêt donné est associé au type d'actif ayant bénéficié de la majeure partie des fonds.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 1c : Recettes et dépenses – prêts concédés entre le 1^{er} avril 2009 et le 31 mars 2010 – Programme FPFC

Exercice	Valeur des prêts (milliers de dollars)	Recettes* et dépenses	Montant (milliers de dollars)
2009-2010	956 623,6	Droits et frais Dépenses Flux de trésorerie annuel	24 803,1 (12,8) 24 790,3

* Les recettes proviennent des droits d'enregistrement de 2 p. 100 et des frais d'administration de 1,25 p. 100.

Tableau 2 : Résumé des activités financières par exercice – Programme FPFC

Tableau 2 : Résumé des activités financières par exercice – Programme FPFC								
Exercice	Prêts			Recettes		Dépenses		Résultat net : recettes moins dépenses (milliers de dollars)
	Nombre	Valeur moyenne (milliers de dollars)	Valeur moyenne (milliers de dollars)	Droits et frais (milliers de dollars)	Nombre de demandes d'indemnisation	Dépenses (milliers de dollars)		
1999-2000	17 741	1 352 320,5	76,2	33 406,6	19	494,6	32 912,0	
2000-2001	14 442	1 159 048,0	80,3	43 134,5	307	14 769,0	28 365,5	
2001-2002	11 016	899 247,6	81,6	44 576,2	915	43 444,3	1 131,9	
2002-2003	11 263	951 159,1	84,4	48 433,2	1 409	68 791,3	(20 358,0)	
2003-2004	11 085	999 868,3	90,2	51 553,2	1 553	71 662,7	(20 109,5)	
2004-2005	11 142	1 041 066,0	93,4	53 820,7	1 620	76 460,1	(22 639,4)	
2005-2006	10 790	1 087 701,8	100,8	56 220,8	1 598	71 679,3	(15 458,5)	
2006-2007	9 595	1 024 536,5	106,8	55 769,9	1 681	80 289,4	(24 519,5)	
2007-2008	8 930	987 662,6	110,6	55 066,8	1 835	96 341,1	(41 274,3)	
2008-2009	7 796	901 178,6	115,6	52 895,2	1 953	101 300,7	(48 405,5)	
2009-2010	7 441	956 623,6	128,6	52 407,3	1 968	113 223,5	(60 816,2)	
Total	121 241	11 360 412,5	93,7	547 284,4	14 858	738 455,9	(191 171,5)	

Tableau 1b : Recettes et dépenses – prêts consentis entre le 1^{er} avril 2004 et le 31 mars 2009 – Programme LFPEC

Exercice	Valeur des prêts (milliers de dollars)	Recettes* et dépenses	Exercice où les droits connexes étaient dus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers de dollars)						Recettes et dépenses cumulatives (milliers de dollars)
			2004-2005	2005-2006	2006-2007	2007-2008	2008-2009	2009-2010	
2004-2005	1 041 066,0	Droits et frais Dépenses Flux de trésorerie annuel	27 165,8 (738,0)	10 233,7 (11 226,1)	8 076,8 (23 552,2)	5 827,7 (21 001,2)	3 898,2 (13 523,8)	2 229,3 (6 879,5)	57 431,5 (76 920,9)
2005-2006	1 087 701,8	Droits et frais Dépenses Flux de trésorerie annuel	26 427,8	(992,4)	(15 475,4)	(15 173,5)	(9 625,7)	(4 650,2)	(19 489,3)
2006-2007	1 024 536,5	Droits et frais Dépenses Flux de trésorerie annuel		28 380,6 (459,1)	10 345,6 (16 418,7)	8 127,5 (33 349,0)	5 950,9 (25 678,9)	3 843,8 (18 297,4)	56 648,4 (94 203,1)
2007-2008	987 662,6	Droits et frais Dépenses Flux de trésorerie annuel		27 921,5	(6 073,1)	(25 221,5)	(19 728,0)	(14 453,6)	(37 554,7)
					26 525,9 (1 162,9)	9 418,2 (18 812,1)	7 507,7 (31 646,9)	5 198,7 (27 746,7)	48 650,6 (79 366,7)
					25 363,0	(9 393,9)	(24 139,1)	(22 548,0)	(30 718,1)
						25 375,1 (958,6)	8 904,7 (18 017,9)	6 792,2 (40 189,9)	41 072,0 (59 166,4)
2008-2009	901 178,6	Droits et frais Dépenses Flux de trésorerie annuel				24 416,5	(9 113,2)	(33 397,8)	(18 094,4)
							23 039,2 (1 091,2)	7 541,8 (13 613,9)	30 581,0 (14 705,1)
Total	5 042 145,5	Droits et frais Dépenses Flux de trésorerie annuel	27 165,8 (738,0)	38 614,4 (11 685,2)	44 948,4 (41 133,8)	48 748,6 (74 121,0)	49 300,7 (89 958,7)	25 605,8 (106 727,5)	234 383,6 (324 364,2)
			26 427,8	26 929,1	3 814,5	(25 372,4)	(40 658,0)	(81 121,6)	(89 980,6)

* Les recettes proviennent des droits d'enregistrement de 2 p. 100 et des frais d'administration de 1,25 p. 100.

Tableau 1a : Recettes et dépenses – prêts consentis entre le 1^{er} avril 1999 et le 31 mars 2004 – Programme FPEC

Exercice	Valeur des prêts (milliers de dollars)	Recettes* et dépenses	Exercice où les droits connexes étaient dus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers de dollars)										Recettes et dépenses cumulatives (milliers de dollars)
			1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	2004-2005	2005-2006	2006-2007	2007-2008	2008-2009	2009-2010
1999-2000	1 352 320,5	Droits et frais Dépenses	33 406,6 (494,6)	12 980,9 (14 258,3)	10 305,6 (33 482,9)	7 274,6 (32 250,9)	4 785,0 (17 261,3)	2 821,6 (8 954,4)	1 726,1 (4 043,5)	1 033,9 (1 855,6)	587,5 (950,7)	304,2 (478,4)	75 226,1 (114 244,7)
2000-2001	1 159 048,0	Flux de trésorerie annuel Droits et frais Dépenses	32 912,0 (1 277,4)	(23 177,3) (24 976,3)	(23 177,3) (24 976,3)	(23 177,3) (24 976,3)	(23 177,3) (24 976,3)	(23 177,3) (24 976,3)	(23 177,3) (24 976,3)	(23 177,3) (24 976,3)	(23 177,3) (24 976,3)	(23 177,3) (24 976,3)	(39 018,6) (64 894,2) (99 236,0)
2001-2002	899 247,6	Flux de trésorerie annuel Droits et frais Dépenses	29 642,8 (1 287,1)	(19 990,3) (22 410,7)	(19 990,3) (22 410,7)	(19 990,3) (22 410,7)	(19 990,3) (22 410,7)	(19 990,3) (22 410,7)	(19 990,3) (22 410,7)	(19 990,3) (22 410,7)	(19 990,3) (22 410,7)	(19 990,3) (22 410,7)	(34 341,8) (49 156,5) (64 117,2)
2002-2003	951 159,1	Flux de trésorerie annuel Droits et frais Dépenses	23 022,1 (662,2)	(11 518,9) (14 957,1)	(11 518,9) (14 957,1)	(11 518,9) (14 957,1)	(11 518,9) (14 957,1)	(11 518,9) (14 957,1)	(11 518,9) (14 957,1)	(11 518,9) (14 957,1)	(11 518,9) (14 957,1)	(11 518,9) (14 957,1)	(14 960,7) (49 666,5) (62 714,4)
2003-2004	999 868,3	Flux de trésorerie annuel Droits et frais Dépenses	23 946,3 (1 108,5)	(13 290,2) (12 185,9)	(13 290,2) (12 185,9)	(13 290,2) (12 185,9)	(13 290,2) (12 185,9)	(13 290,2) (12 185,9)	(13 290,2) (12 185,9)	(13 290,2) (12 185,9)	(13 290,2) (12 185,9)	(13 290,2) (12 185,9)	(13 047,9) (49 154,3) (73 766,5)
Total	5 361 643,4	Flux de trésorerie annuel Droits et frais Dépenses	33 406,6 (494,6)	43 134,5 (14 789,0)	44 576,2 (43 444,3)	48 433,2 (68 791,3)	51 553,2 (71 662,7)	26 664,9 (75 722,1)	17 906,4 (59 994,0)	10 821,5 (39 155,5)	6 318,2 (22 220,0)	3 594,5 (11 342,0)	1 998,4 (6 483,2) (288 097,7) (414 078,9)
		Flux de trésorerie annuel	32 912,0	28 365,5	1 131,9	(20 356,0)	(20 109,5)	(49 067,2)	(42 387,6)	(28 334,0)	(15 901,9)	(7 747,5)	(4 484,8) (125 961,2)

* Les recettes proviennent des droits d'enregistrement de 2 p. 100 et des frais d'administration de 1,25 p. 100.



Annexe

*Loi sur le financement des petites entreprises du Canada –
Tableaux 1 à 9
Projet pilote de location-acquisition – Tableau 10*



NOTA : Pour des données annuelles supplémentaires relatives aux exercices allant de 1999 à 2010, et ce pour tous les tableaux, consulter le site Web du Programme FPFC (www.ic.gc.ca/pfpc).

7. Deuxième examen détaillé

Comme l'exige la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada*, un rapport d'examen détaillé du Programme FPFC a été préparé en 2009-2010 et présenté au Parlement le 26 avril 2010. Cet examen portait sur la période de prêts de 2004 à 2009. Un tel examen doit avoir lieu tous les cinq ans et le rapport qui en découle doit être déposé au Parlement dans les 12 mois qui suivent la fin de la période de prêt. L'examen aide Industrie Canada à surveiller et à évaluer le rendement opérationnel et financier du Programme FPFC.

Voici les principales conclusions de l'examen :

- Il faut continuer de faciliter l'accès des petites entreprises au financement par emprunt garanti par des actifs, en particulier l'accès des entreprises en démarrage et des entreprises évoluant dans des secteurs à haut risque.
- Les prêts consentis dans le cadre du Programme FPFC avaient un effet d'accroissement important (de 80 à 85 p. 100).
- D'après une analyse coût-avantage réalisée par une tierce partie, les retombées nettes pour l'économie canadienne sont importantes.
- Le Programme FPFC est conforme aux priorités d'Industrie Canada et de l'ensemble du gouvernement.

- Le recouvrement des coûts ne cesse de baisser depuis quelques années.
- Il n'existe pas de solutions de rechange intéressantes à un programme sous gestion fédérale qui soit dans la veine du Programme FPFC.

Le rapport souligne également que le Programme FPFC n'est pas aussi utilisé qu'il le pourrait, faute d'être connu, mais aussi en raison du fardeau administratif qu'il représente et des problèmes de rentabilité pour les prêteurs. En janvier 2009, le gouvernement du Canada a consulté les parties intéressées afin de régler les problèmes entourant la conception et la fonction du Programme. Des améliorations sont recherchées à cet égard afin de renforcer et de moderniser le Programme pour que son succès ne se démente pas. Le rapport se trouve en ligne dans le site www.ic.gc.ca/pifpec.

6. Examen de la conformité au Programme

L'article 15 de la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada* prévoit la vérification ou l'examen des documents, des dossiers et des livres comptables des prêteurs pour veiller au respect de la Loi et du *Règlement sur le financement des petites entreprises du Canada* en ce qui concerne les prêts consentis, et s'assurer notamment que les prêteurs ont exercé une diligence raisonnable pour l'approbation et l'administration des prêts.

En 2009-2010, Industrie Canada a procédé à une série d'examens sur place de prêteurs de taille moyenne. Ces examens visaient de manière générale à s'assurer :

- que les prêteurs respectaient l'obligation de diligence raisonnable énoncée dans le Règlement pour ce qui est de l'approbation des prêts dans le cadre du Programme FPFC;
- qu'ils payaient les frais d'administration de 1,25 p. 100, comme le prévoient la Loi et le Règlement; qu'ils se conformaient aux autres aspects de la Loi et du Règlement;
- que la documentation se trouvant dans le dossier des prêts relevant du Programme FPFC était exacte et complète.

L'examen a révélé que les prêteurs sélectionnés sont généralement au courant du fait que le Règlement exige qu'ils fassent preuve de diligence raisonnable dans l'octroi des prêts. Les prêteurs ont déclaré que l'examen sur place aidait à revoir et à améliorer leurs procédures, pratiques et processus dans leurs diverses succursales.



Le tableau suivant récapitule la responsabilité maximale et la responsabilité éventuelle au 31 mars 2010, par période de cinq ans du Programme, de 1999 à 2010.

Exercices	Responsabilité maximale (milliers de dollars)	Responsabilité éventuelle (milliers de dollars)
1999-2004	694 729,1	138 454,2
2004-2009	662 850,1	353 337,6
2009-2010	192 770,0	192 757,1

5. Projet pilote de location-acquisition

Le Projet pilote de location-acquisition (PPLA) a pris fin le 31 mars 2007. Il n'a pas été maintenu parce que les études montraient que le marché répondait aux besoins des petites entreprises canadiennes en matière de location-acquisition sans aide publique. Cependant, les demandes d'indemnisation sont toujours traitées et les frais d'administration pour les contrats enregistrés sont toujours perçus.

5.1 Recettes et dépenses

Pour la période de 2002 à 2010, les recettes s'élevaient à 6,3 millions de dollars et le total des indemnités versées, à 7,9 millions, ce qui donne un coût net de 1,6 million au 31 mars 2010. En tout, 61 demandes d'indemnisation ont été réglées en 2009-2010, pour un montant total de 2,7 millions de dollars. Pour plus de détails, voir le tableau 10 de l'annexe.

5.2 Responsabilité de l'État dans le cadre du Projet pilote

Au moment où le PPLA a pris fin, il a été déterminé que la responsabilité maximale s'élevait à 15,7 millions de dollars. Au 31 mars 2010, la responsabilité éventuelle de l'État s'établissait à 7,9 millions. La responsabilité éventuelle est le montant maximal que le gouvernement pourrait être appelé à verser aux locataires si tous les contrats de location-acquisition venaient à ne pas être respectés simultanément. Elle correspond à la moindre des deux sommes suivantes : la responsabilité maximale éventuelle moins les pertes remboursées par le gouvernement ou 85 p. 100 du solde impayé des contrats de location-acquisition en cours.

La Loi sur le financement des petites entreprises du Canada limite à 1,5 milliard de dollars la responsabilité totale de l'État par période de cinq années consécutives en ce qui a trait aux indemnités versées au titre des prêts en souffrance. La responsabilité maximale du gouvernement du Canada équivaut à la somme de sa responsabilité éventuelle envers chaque prêteur, par période de prêt, plafonnée selon la formule 90-50-10 (90-50-12 pour les prêts accordés à compter du 1^{er} avril 2009). Cette formule limite ainsi la responsabilité de l'État envers tout prêteur. Voir les détails du calcul de cette formule à la section 2, intitulée « Principaux paramètres du Programme ».

On entend par responsabilité éventuelle le montant maximal que le gouvernement pourrait être appelé à verser aux prêteurs si tous les prêts se trouvaient en souffrance en même temps au 31 mars 2010. La responsabilité éventuelle est la moindre des deux sommes suivantes : la responsabilité maximale moins les pertes remboursées par le gouvernement ou 85 p. 100 du solde impayé des prêts.

4.2 Responsabilité de l'État dans le cadre du Programme

* D'après les prévisions de recettes de l'emprunteur au moment de l'enregistrement du prêt. Pour plus de détails, voir le tableau 9 de l'annexe.



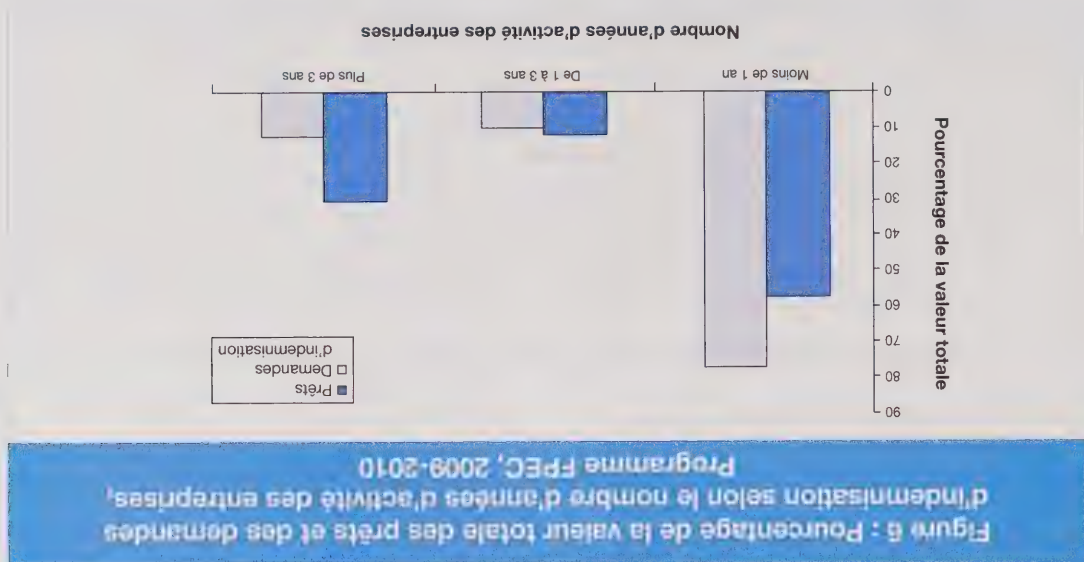
Figure 7 : Pourcentage de la valeur totale des prêts et des demandes d'indemnisation selon la taille des entreprises*, Programme FPEC, 2009-2010

En 2009-2010, les entreprises non franchisées représentaient 79 p. 100 de la valeur totale des prêts et 82 p. 100 de celle des demandes d'indemnisation. Quant aux entreprises franchisées, elles représentaient 21 p. 100 de la valeur totale des prêts et 18 p. 100 de celle des demandes d'indemnisation, soit une légère baisse dans les deux cas par rapport à l'exercice précédent. Pour plus de détails, voir le tableau 8 de l'annexe.

Les entreprises dont le chiffre d'affaires annuel était inférieur ou égal à 1 million de dollars représentaient 74 p. 100 de la valeur de l'ensemble des prêts consentis en 2009-2010 (voir la figure 7) et 79 p. 100 de la valeur des demandes d'indemnisation réglées, ce qui est conforme à la tendance sur 11 ans.

Prêts et demandes d'indemnisation selon le type et la taille des entreprises

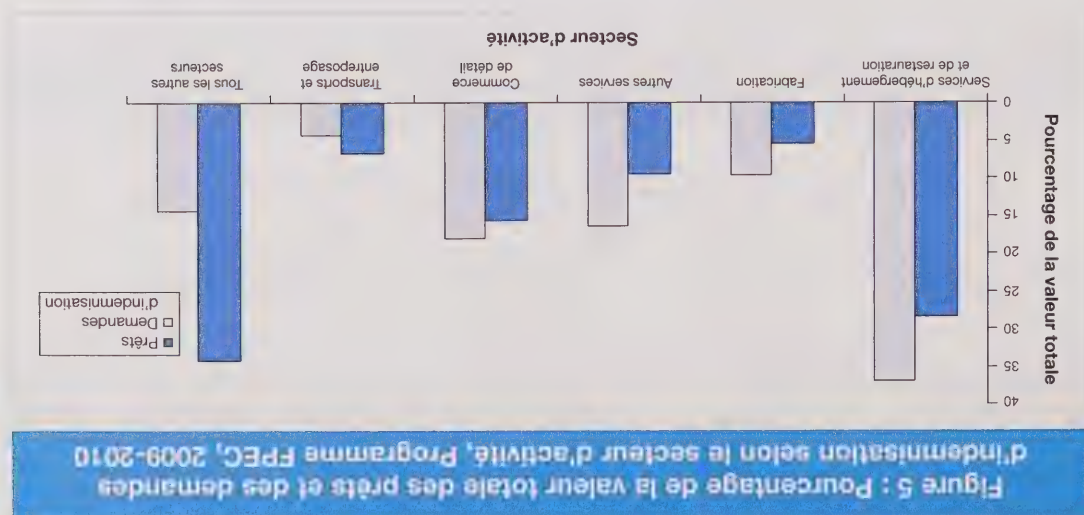
Pour plus de détails, voir le tableau 7 de l'annexe.



Prêts et demandes d'indemnisation selon le nombre d'années d'activité des entreprises

En 2009-2010, les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont emprunté 550,3 millions de dollars, soit 58 p. 100 de la valeur totale des prêts consentis dans le cadre du Programme (voir la figure 6 et le tableau 7 de l'annexe). Au cours du même exercice, 77 p. 100 des demandes d'indemnisation (87,5 millions de dollars) concernaient ces entreprises. Ces pourcentages sont assez constants depuis 1999.

Pour plus de détails, voir le tableau 6 de l'annexe.



Prêts et demandes d'indemnisation par secteur d'activité

En 2009-2010, les quatre secteurs d'activité suivants sont restés les principaux utilisateurs du Programme FPFC en termes de valeur des prêts : services d'hébergement et de restauration (29 p. 100), commerce de détail (16 p. 100), transports et entreposage (6 p. 100). Au cours de cette même période, le montant des indemnités versées à ces secteurs se répartissait ainsi : services d'hébergement et de restauration (37 p. 100), commerce de détail (18 p. 100), transports et entreposage (4 p. 100) et fabrication (10 p. 100).

Ensemble, ces quatre secteurs d'activité représentaient 58 p. 100 de la valeur totale des prêts et 69 p. 100 de la valeur des demandes d'indemnisation (voir la figure 5).

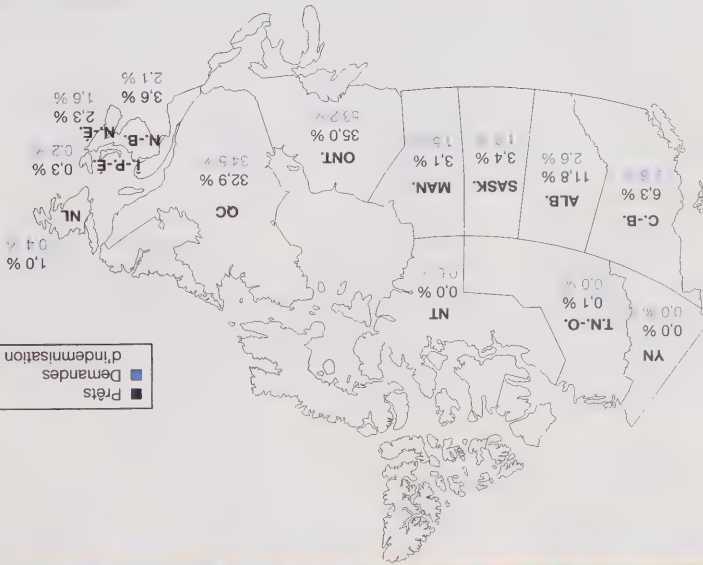


Figure 4 : Pourcentage de la valeur totale des prêts et des demandes d'indemnisation par province et territoire, Programme FPFC, 2009-2010

Grâce au vaste réseau de prêteurs du secteur privé, le Programme FPFC est au service des petites entreprises canadiennes dans toutes les régions du pays. L'utilisation du Programme dépend des choix des prêteurs et des emprunteurs.

En 2009-2010, la majeure partie des prêts consentis dans le cadre du Programme FPFC l'ont été à des entreprises du Québec et de l'Ontario, où se trouvent la majorité des PME canadiennes, soit 68 p. 100 de la valeur totale des prêts, ou 649 millions de dollars. C'est dans ces deux provinces également que 88 p. 100 de la valeur totale des indemnités ont été versées en 2009-2010, soit 99 millions de dollars (pour plus de détails, voir la figure 4 et le tableau 5 de l'annexe). Par rapport à 2008-2009, la part de la valeur des prêts et des indemnités par province et territoire est demeurée stable.

Prêts et demandes d'indemnisation par province et territoire

Pour plus de détails, voir le tableau 4 de l'annexe.

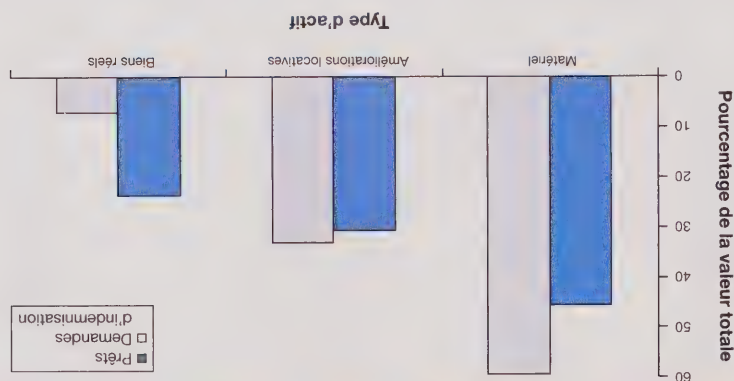


Figure 3 : Pourcentage de la valeur totale des prêts et des demandes d'indemnisation selon le type d'actif, Programme FPFC, 2009-2010

- L'achat ou l'amélioration de matériel représentait la majeure partie de la valeur totale des prêts (46 p. 100) et des demandes d'indemnisation (60 p. 100). Ces pourcentages sont demeurés stables par rapport à l'exercice précédent.
- Les améliorations locatives représentaient 31 p. 100 de la valeur totale des prêts et 33 p. 100 de la valeur totale des demandes d'indemnisation. Par rapport à l'exercice précédent, le premier pourcentage a légèrement diminué, mais le second est resté stable.
- L'achat de biens réels représentait le plus faible pourcentage de la valeur totale des prêts (23 p. 100) et de la valeur totale des demandes d'indemnisation (7 p. 100). Par comparaison avec 2008-2009, le premier pourcentage a augmenté, tandis que le second a diminué.

Prêts et demandes d'indemnisation par type d'actif

Pour plus de détails, voir le tableau 3 de l'annexe.

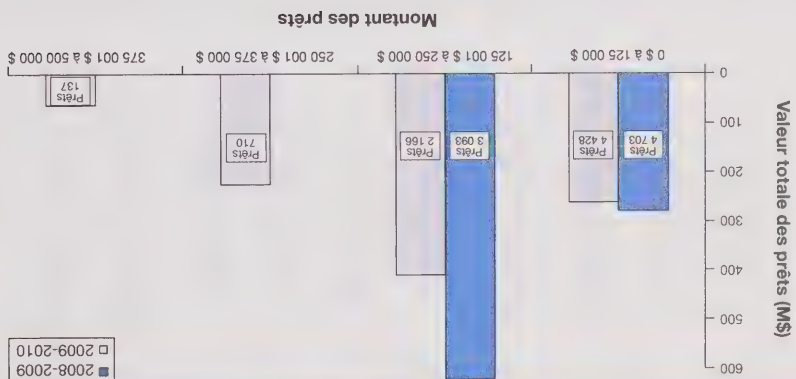


Figure 2 : Nombre et valeur des prêts par montant des prêts, Programme FPEC, 2008-2010

Le 1^{er} avril 2009, le montant maximal des prêts est passé de 250 000 \$ à 500 000 \$. En 2009-2010, 847 prêts d'un montant supérieur à 250 000 \$ (11 p. 100) ont été enregistrés (voir la figure 2 et le tableau 3 de l'annexe). Cela a contribué à une hausse d'environ 55 millions de dollars de la valeur totale des prêts. Pour sa part, le montant moyen des prêts a augmenté de 11 p. 100. Aucun prêt d'un montant de plus de 250 000 \$ n'a encore fait l'objet d'une demande d'indemnisation, mais l'on continuera de surveiller l'incidence de l'augmentation du plafond de prêt.

Prêts selon le montant des prêts

d'indemnisation (85 p. 100) ont été acceptées en 2009-2010 et neuf ont été rejetées. Lorsque les prêteurs fournissaient toute la documentation nécessaire, le traitement des demandes d'indemnisation prenait 26 jours en moyenne.

En 2009-2010, la Direction a reçu 19 appels de décisions rendues dans le cadre du Programme FPEC. Chaque appel est examiné en tenant compte de toute information ou clarification supplémentaire. La Direction a accepté un appel et en a rejeté treize. Au 31 mars 2010, cinq appels étaient toujours en cours d'examen.

Figure 1a : Nombre et valeur des prêts
Programme FPEC, 1999-2010

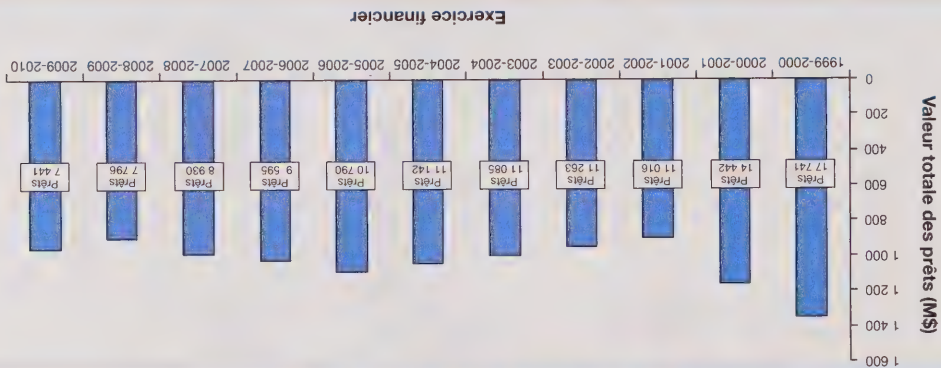
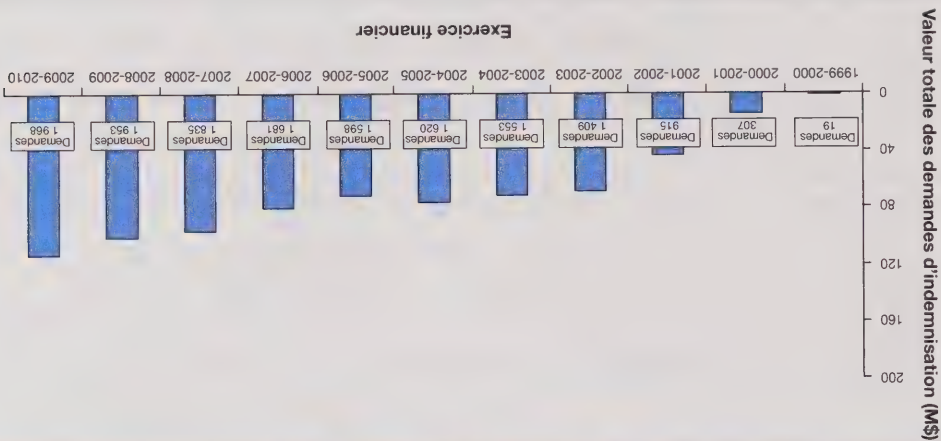


Figure 1b : Nombre et valeur des demandes d'indemnisation,
Programme FPEC, 1999-2010



* Le Programme FPEC est entré en vigueur le 1^{er} avril 1999. Les demandes d'indemnisation sont généralement présentées dans les trois à quatre ans qui suivent l'octroi des prêts, ce qui explique le nombre croissant de demandes plus tard dans le cycle de vie du Programme.

Pour plus de détails, voir le tableau 2 de l'annexe.

Sur le formulaire d'enregistrement de prêt, l'emprunteur est appelé à préciser à combien s'élèvera le nombre de nouveaux employés dont l'embauche sera directement attribuable au prêt. En 2009-2010, les emprunteurs estiment que les prêts ont aidé leurs entreprises à créer 17 356 emplois au total, soit 2,3 emplois par prêt. Cependant, il n'est pas possible de tirer des conclusions définitives des estimations des emprunteurs, car elles peuvent ne pas correspondre à la création d'emplois réelle. Un rapport récent, intitulé *Étude des coûts et des avantages économiques du Programme de financement des petites entreprises du Canada*, mesure l'incidence du Programme FPFC sur l'emploi de 1999 à 2008. Il conclut que les PME qui utilisent le Programme créent plus d'emplois et gardent plus d'employés grâce aux prêts que celles qui n'y recourent pas.

4. Analyse du rendement du Programme

4.1 Activités du Programme

La Direction du financement des petites entreprises est chargée de l'administration du Programme FPFC (volet des prêts) et du Projet pilote de location-acquisition. Elle employait 35 personnes à plein temps et disposait d'un budget annuel d'environ 3,2 millions de dollars. Les petites entreprises et les prêteurs lui ont adressé 5 466 demandes de renseignements par téléphone (ligne-info), par courriel (site Web) et par la poste. Le site Web du Programme, qui est un des sites Web d'Industrie Canada les plus consultés, a été visité à 264 221 reprises. En outre, plus de 80 000 exemplaires de la brochure du Programme FPFC intitulée *Prêter main-forte aux entreprises* ont été distribués. Pour mieux faire connaître le Programme, des projets en collaboration ont été menés à bien par l'intermédiaire des associations sectorielles et des organisations qui viennent en aide aux entreprises; celles-ci sont bien placées pour communiquer les renseignements sur les programmes du gouvernement qui intéressent leurs membres.

Volumes de prêts et d'indemnisation

En 2009-2010, la valeur totale des prêts consentis par les prêteurs du secteur privé dans le cadre du Programme FPFC était supérieure à 956,6 millions de dollars, soit une augmentation d'environ 55 millions (6 p. 100) par rapport à l'exercice précédent et une injection importante de nouveaux fonds pour les PME (voir la figure 1a). Cette augmentation de la valeur des prêts tient en partie à l'augmentation, à compter du 1^{er} avril 2009, du plafond des prêts, qui est passé de 250 000 \$ à 500 000 \$. En tout, 847 prêts accordés étaient supérieurs à 250 000 \$. Le nombre total de prêts était de 7 441, soit une baisse de 355 prêts (5 p. 100) par rapport à l'exercice précédent. Le montant moyen des prêts a augmenté d'environ 11 p. 100, pour passer à 128 561 \$. Il a fallu en moyenne moins de deux jours pour enregistrer les prêts. De 1999 à 2010, 121 241 prêts ont été consentis dans le cadre du Programme FPFC, pour une valeur totale de plus de 11,3 milliards de dollars. En 2009-2010, 1 968 demandes d'indemnisation ont été réglées pour un montant total de 113,2 millions de dollars, soit une moyenne de 57 532 \$ par indemnité. Ces demandes d'indemnisation portaient sur des prêts en souffrance enregistrés au cours de la période de 11 ans, de 1999 à 2010 (voir la figure 1b). Le montant des indemnités versées aux prêteurs en 2009-2010 a augmenté d'environ 12 p. 100 par rapport à l'exercice précédent. Le Programme FPFC a rejeté 213 demandes d'indemnisation. Dans le cas du Projet pilote de location-acquisition, 52 demandes

3. Objectifs et incidences du Programme

Effet d'accroissement

Le Programme FPPEC vise principalement à faciliter l'accès des petites entreprises au financement. On entend couramment par « effet d'accroissement » le fait que ces entreprises puissent avoir accès à des fonds qu'elles n'auraient pu obtenir autrement ou seulement à des conditions moins avantageuses (taux d'intérêt plus élevés, exigences plus importantes sur le plan des garanties, etc.). Il ressort d'une étude réalisée en 2009 par Canada Works Limited, intitulée *Programme de financement des petites entreprises du Canada : analyse actualisée de l'effet d'accroissement*, que de 80 à 85 p. 100 des prêts consentis en vertu du Programme FPPEC ont un effet d'accroissement financier.

Les nouvelles entreprises et les entreprises en démarrage ont du mal à trouver du financement, car souvent elles n'ont pas d'antécédents en matière de crédit ni les garanties nécessaires pour obtenir un prêt¹. Le nombre d'entre elles bénéficiant de prêts est donc un indicateur de l'effet d'accroissement. Pendant l'exercice 2009-2010, leur part quant à la valeur totale des prêts consentis était en moyenne de 58 p. 100, ce qui tend à confirmer l'effet d'accroissement du Programme.

Recouvrement des coûts

Le recouvrement des coûts est l'autre principal objectif du Programme FPPEC. Il a trait essentiellement aux recettes générées par le Programme au moyen des droits d'enregistrement de 2 p. 100 et des frais d'administration de 1,25 p. 100 reçus sur les prêts; ces recettes compensent la totalité des indemnités versées pour les pertes sur prêts. Il ne comprend ni les salaires ni les dépenses de fonctionnement du Programme.

Après chaque période de prêt de cinq ans, les prêteurs continuent de payer les frais d'administration sur les prêts enregistrés au cours de cette période de prêt. Les dépenses relatives aux prêts enregistrés au cours d'une période de prêt continuent d'être payées sur les prêts non remboursés. Le tableau ci-dessous résume les recettes et les dépenses par période de prêt.

Résumé des recettes et des dépenses par période de prêt, au 31 mars 2010			
Exercices	Recettes (milliers de dollars)	Dépenses (milliers de dollars)	Recettes et dépenses cumulées (milliers de dollars)
1999-2004	288 097,7	414 078,9	(125 981,2)
2004-2009	224 383,6	324 364,2	(89 980,6)
2009-2010	24 803,1	12,8	24 790,3

Les tableaux 1a, 1b et 1c de l'annexe fournissent des précisions sur les recettes et les dépenses versées par année. Le rapport de l'examen détaillé de la période 2004-2009 (voir la section 7, « Deuxième examen détaillé ») explique plus précisément dans quelle mesure le Programme atteint son objectif de recouvrement des coûts.

¹ Source : Programme de recherche sur le financement des PME, *Principales statistiques sur le financement des petites entreprises*, 2009.

2. Principaux paramètres du Programme

Le Programme FPEC fonctionne selon les paramètres suivants.

Paramètre	Définition
Petites entreprises admissibles	<ul style="list-style-type: none"> Les entreprises canadiennes à but lucratif exploitées au Canada. Les entreprises dont le chiffre d'affaires brut annuel est inférieur ou égal à 5 millions de dollars. Les exploitations agricoles et les institutions religieuses ou de bienfaisance sont exclues.
Types d'actifs financiers	<ul style="list-style-type: none"> Matériel Biens réels Améliorations locatives Droits d'enregistrement au Programme
Montant maximal du financement	<p>Dans le cadre du Programme FPEC, un emprunteur ne peut avoir des prêts ou des contrats de location-acquisition en cours d'une valeur totale supérieure à 500 000 \$, dont au plus 350 000 \$ peuvent servir à financer des améliorations locatives et l'achat ou l'amélioration de matériel.</p> <p>Le financement offert ne peut pas dépasser 90 p. 100 du coût admissible des actifs.</p>
Taux d'intérêt maximal	<ul style="list-style-type: none"> Taux variable : le taux maximal est égal au taux préférentiel du prêteur, majoré de 3 p. 100 (frais d'administration de 1,25 p. 100 compris). Taux fixe : le taux maximal est égal au taux d'intérêt hypothécaire applicable aux résidences unifamiliales pratiqué par le prêteur, majoré de 3 p. 100 (frais d'administration de 1,25 p. 100 compris).
Durée des prêts	<p>La durée maximale de tout prêt est de 10 ans à compter de la date à laquelle est prévu le premier paiement sur le principal.</p>
Droits et frais	<ul style="list-style-type: none"> Des droits correspondant à 2 p. 100 du montant financé sont versés lors de l'enregistrement. Ils peuvent être inclus dans le prêt accordé dans le cadre du Programme FPEC. Des frais d'administration annuels de 1,25 p. 100 sur le solde des prêts doivent être versés. Ils peuvent être inclus dans le taux d'intérêt appliqué aux prêts.
Ratio de partage des pertes	<p>Les pertes sur prêt admissibles se répartissent comme suit : 85 p. 100 pour le gouvernement et 15 p. 100 pour le prêteur.</p>
Plafond des demandes d'indemnisation	<p>Par période de cinq ans commençant le 1^{er} avril 1999, le gouvernement du Canada a pour obligation envers tout prêteur de régler les demandes d'indemnisation admissibles (c.-à-d. 85 p. 100 des pertes admissibles) pour les prêts en souffrance, à concurrence du total des trois éléments suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 \$ des prêts enregistrés; 50 p. 100 de la deuxième tranche de 250 000 \$; 12 p. 100 de l'ensemble des prêts dépassant 500 000 \$ pour les prêts consentis à compter du 1^{er} avril 2009 (10 p. 100 dans le cas des prêts accordés avant cette date).

1. Aperçu du Programme FPFC

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPFC) a pour objet d'aider les petites et moyennes entreprises (PME) à obtenir du financement qu'elles auraient du mal à obtenir autrement. En partageant le fardeau des risques associés aux prêts, le gouvernement du Canada et les prêteurs du secteur privé peuvent prêter davantage aux petites entreprises.

Nature du Programme FPFC

Le Programme FPFC facilite l'octroi de prêts d'un montant maximal de 500 000 \$ (dont au plus 350 000 \$ peuvent servir à financer des améliorations locales et l'achat de matériel), consentis par des prêteurs aux PME au Canada. Un prêt enregistré dans le cadre de ce programme doit satisfaire à certaines exigences (voir la section 2 intitulée « Principaux paramètres du Programme »). Les prêts consentis dans le cadre du Programme doivent servir à financer des biens réels et du matériel ainsi que des améliorations locales. Les éléments d'actif financés doivent servir à des activités commerciales menées au Canada.

Rôle du gouvernement fédéral

Industrie Canada administre le Programme FPFC, enregistre les prêts, perçoit les droits et les frais et rembourse aux prêteurs les parts admissibles des pertes sur prêts en souffrance. Cependant, le Programme n'approuve pas les demandes de prêts des emprunteurs et n'intervient pas dans l'administration des prêts. En enregistrant les prêts auprès du Programme FPFC, les prêteurs peuvent soumettre à Industrie Canada des demandes d'indemnisation en cas de pertes.

Rôle des prêteurs

Les banques à charte, les sociétés de crédit et les caisses populaires participent à ce programme et offrent des services aux Canadiens dans l'ensemble des provinces et des territoires. Il appartient aux prêteurs de prendre toutes les décisions en matière de crédit, à savoir approuver les prêts, verser les fonds, enregistrer les prêts auprès d'Industrie Canada, administrer les prêts et, en cas de manquement, réaliser la sûreté. Chaque prêteur définit ses propres critères de prêt, dans le respect des conditions du Programme FPFC. Une fois le prêt approuvé, ce sont les fonds du prêteur, et non pas du gouvernement, qui sont versés à l'emprunteur.

Dédouanement des prêteurs pour les prêts en souffrance

Lorsqu'un prêt est en souffrance, le prêteur doit réaliser toute sûreté prise pour garantir le prêt avant d'adresser au Programme FPFC une demande d'indemnisation pour pertes, accompagnée de toutes les pièces justificatives requises. Après analyse des données fournies par le prêteur et approbation du remboursement, 85 p. 100 des pertes admissibles lui sont remboursées. Si elle ne répond pas aux exigences du Programme, la demande d'indemnisation peut être rectifiée ou rejetée.

Le site Web du Programme de financement des petites entreprises du Canada, l'un des plus consultés d'Industrie Canada, a enregistré 264 221 visites. Cela témoigne du vif intérêt que suscite l'accès au financement.

Le site Web reste populaire.

Les prêteurs du secteur privé (banques, sociétés de crédit et caisses populaires) peuvent participer au Programme en vue d'octroyer du financement aux petites entreprises dans toutes les provinces et tous les territoires.

Il est possible d'emprunter dans toutes les provinces et tous les territoires.



Faits saillants de l'exercice 2009-2010

Changements apportés au Programme de financement des petites entreprises du Canada.

Le 1^{er} avril 2009 a marqué l'entrée en vigueur de plusieurs changements au Programme de financement des petites entreprises du Canada, notamment les suivants :

- le montant maximal des prêts est passé de 250 000 \$ à 500 000 \$;
- la limite de responsabilité de chaque prêteur est passée de 10 p. 100 à 12 p. 100;
- la réglementation a été modifiée afin de réduire le fardeau administratif et de simplifier les processus.

Les prêteurs ont consenti aux petites entreprises des prêts d'une valeur totale supérieure à 956 millions de dollars.

En tout, 7 441 prêts ont été consentis à de petites entreprises en vertu de la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada. Le prêt moyen s'élevait à 128 561 \$.

Des indemnités d'une valeur totale de 113,2 millions de dollars ont été versées aux prêteurs.

Au total, 1 968 demandes d'indemnisation, d'une valeur moyenne de 57 532 \$, ont été réglées pour des prêts enregistrés pendant la période 1999-2010.

Les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont bénéficié de la plus grande part du financement offert.

Les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont emprunté plus de 550 millions de dollars, soit 58 p. 100 de la valeur totale des prêts consentis. Le principal secteur à avoir bénéficié du Programme est celui des services d'hébergement et de restauration, avec 29 p. 100 de la valeur totale des prêts accordés.

La plupart des prêts ont été consentis à des entreprises dont le chiffre d'affaires était inférieur à 1 million de dollars.

Les entreprises dont le chiffre d'affaires est d'au plus 1 million de dollars ont reçu 74 p. 100 de la valeur totale des prêts accordés.

Les entreprises ont profité de l'augmentation du montant maximal des prêts.

Sur la totalité des prêts enregistrés pendant l'exercice, 11 p. 100 (847 prêts) étaient d'un montant supérieur à 250 000 \$.

Table des matières

Faits saillants de l'exercice 2009-2010	1
1 Aperçu du Programme FPFC	3
2 Principaux paramètres du Programme	4
3 Objectifs et incidences du Programme	5
4 Analyse du rendement du Programme	6
4.1 Activités du Programme	6
4.2 Responsabilité de l'État dans le cadre du Programme	12
5 Projet pilote de location-acquisition	13
5.1 Recettes et dépenses	13
5.2 Responsabilité de l'État dans le cadre du Projet pilote	13
6 Examen de la conformité au Programme	14
7 Deuxième examen détaillé	15
Annexe	
Loi sur le financement des petites entreprises du Canada – Tableaux 1 à 9	17
Projet pilote de location-acquisition – Tableau 10	26



J'ai l'honneur, en ma qualité de ministre de l'Industrie, de présenter au Parlement le *Rapport annuel 2009-2010* du Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPPEC), conformément à l'article 20 de la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada*.

Le Programme FPPEC vise à faciliter l'accès au financement pour la création, l'agrandissement, la modernisation et l'amélioration de petites et moyennes entreprises (PME) canadiennes admissibles. Depuis près de 50 ans, le Programme aide à combler une lacune du marché du crédit relativement à l'offre de financement à prix abordable pour les PME exposées à plus de risques, en particulier les entreprises en démarrage.

Le présent rapport donne un aperçu des mesures prises par Industrie Canada en 2009-2010, en coopération avec des établissements de crédit dans l'ensemble du pays, qui ont permis à des PME d'obtenir plus de 7 400 prêts, d'une valeur totale de plus de 956 millions de dollars. Ces prêts ont servi à l'achat de biens pour lancer de nouvelles entreprises ou permettre l'expansion d'entreprises établies, et ainsi créer ou maintenir des emplois.

Un examen détaillé des activités du Programme FPPEC a été mené à bien au cours du dernier exercice. Il en ressort que le Programme continue d'être un mécanisme utile pour aider les petites entreprises à obtenir un financement par emprunt reposant sur l'actif. Unique en son genre, le Programme FPPEC est géré par le gouvernement fédéral et vise à aider les petites entreprises à obtenir du financement.

Le gouvernement du Canada joue un rôle de premier plan pour venir en aide aux PME, moteurs importants de notre prospérité économique. Son engagement à renforcer l'économie canadienne demeure prioritaire.

Tony Clement

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPEC) est un programme national offert dans l'ensemble des provinces et des territoires. Les institutions financières accordent aux petites entreprises des prêts à terme d'un montant maximal de 500 000 \$, destinés à financer l'achat ou l'amélioration de matériel et de biens réels ou des améliorations locales. Le gouvernement du Canada paie aux prêteurs 85 p. 100 des pertes admissibles sur les prêts en souffrance. Le Programme FPEC vise, d'une part, un effet d'accroissement, c'est-à-dire la capacité d'offrir aux petites et moyennes entreprises un financement auquel elles n'auraient pas accès autrement, ou seulement à des conditions moins intéressantes, et d'autre part, le recouvrement des coûts, c'est-à-dire à la compensation du coût de l'indemnisation des pertes sur prêts par les recettes perçues sur les prêts sur une période de 10 ans.

Pour obtenir des exemplaires supplémentaires de cette publication, veuillez communiquer avec :

Éditions et Services de dépôt
Travaux publics et Services gouvernementaux Canada
Ottawa (Ontario) K1A 0S5

Téléphone (sans frais) : 1-800-635-7943 (Canada et États-Unis)
Téléphone (appels locaux) : 613-941-5995
ATS : 1-800-465-7735

Télécopieur (sans frais) : 1-800-565-7757 (Canada et États-Unis)
Télécopieur (envois locaux) : 613-954-5779
Courriel : publications@pws-gc.ca
Site Web : www.publications.gc.ca

On peut obtenir cette publication sur supports accessibles, sur demande. Veuillez communiquer avec :

Section des services du multimédia
Direction générale des communications et du marketing
Industrie Canada
Bureau 441F, tour Est
235, rue Queen
Ottawa (Ontario) K1A 0H5

Téléphone : 613-947-5177
Télécopieur : 613-954-6436
Courriel : production.multimedia@ic.gc.ca

Cette publication est également offerte en ligne à l'adresse suivante : www.ic.gc.ca/pfpec

Autorisation de reproduction

À moins d'indication contraire, l'information contenue dans cette publication peut être reproduite, en totalité ou en partie et par quelque moyen que ce soit, sans frais et sans autre permission d'Industrie Canada, pourvu qu'une diligence raisonnable soit exercée afin d'assurer l'exactitude de l'information reproduite, qu'Industrie Canada soit mentionné comme organisme source et que la reproduction ne soit présentée ni comme une version officielle ni comme une copie ayant été faite en collaboration avec Industrie Canada ou avec son consentement.

Pour obtenir l'autorisation de reproduire l'information contenue dans cette publication à des fins commerciales, faire parvenir un courriel à droitdauteur.copyright@pws-gc.ca.

N.B. Dans cette publication, la forme masculine désigne tant les femmes que les hommes.

N° de catalogue Iu185-1/2010
ISBN 978-1-100-51686-8
IC 60777



Imprimé sur du
papier recyclé
à 20 %

Rapport annuel
2009-2010

Loi sur le financement des petites
entreprises du Canada





Industry
Canada

Industrie
Canada

1
ST
53

Canada Small Business Financing Act



Annual Report 2010–2011

50
Years of Financing

Canada

The Canada Small Business Financing (CSBF) Program aims to increase the availability of financing to small businesses by extending financing that would otherwise have been unavailable to them or available only under less attractive conditions. It is a national program operating in all provinces and territories. Financial institutions make term loans of up to \$500 000 to small businesses to purchase or improve real property, equipment or leasehold improvements. The Government of Canada pays lenders 85 percent of the eligible losses incurred on defaulted loans.

For additional copies of this publication, please contact:

Publishing and Depository Services
Public Works and Government Services Canada
Ottawa ON K1A 0S5

Telephone (toll-free): 1-800-635-7943 (Canada and U.S.)

Telephone (local): 613-941-5995

TTY: 1-800-465-7735

Fax (toll-free): 1-800-565-7757 (Canada and U.S.)

Fax (local): 613-954-5779

Email: publications@tpsgc-pwgsc.gc.ca

Website: www.publications.gc.ca

This publication is available upon request in accessible formats. Contact:

Multimedia Services Section
Communications and Marketing Branch
Industry Canada
Room 441F, East Tower
235 Queen Street
Ottawa ON K1A 0H5

Telephone: 613-947-5177

Fax: 613-954-6436

Email: production.multimedia@ic.gc.ca

This publication is also available online at www.ic.gc.ca/csbfp.

Permission to Reproduce

Except as otherwise specifically noted, the information in this publication may be reproduced, in part or in whole and by any means, without charge or further permission from Industry Canada, provided that due diligence is exercised in ensuring the accuracy of the information reproduced; that Industry Canada is identified as the source institution; and that the reproduction is not represented as an official version of the information reproduced, nor as having been made in affiliation with, or with the endorsement of, Industry Canada.

For permission to reproduce the information in this publication for commercial redistribution, please email droitdauteur.copyright@tpsgc-pwgsc.gc.ca.

Cat. No. Iu185-1/2011
60923



Printed on 20%
recycled paper

Minister of Industry



Ministre de l'Industrie

Ottawa, Canada K1A 0H5

I am pleased to present to Parliament the Canada Small Business Financing (CSBF) Program's annual report for 2010–11 pursuant to section 20 of the *Canada Small Business Financing Act*.

The Government of Canada recognized 2011 as the Year of the Entrepreneur, highlighting the essential role small businesses play in job creation, generating wealth in the Canadian economy and securing Canada's ongoing economic recovery.

Since 1961, the CSBF Program and its predecessor, the Small Business Loans Program, have contributed to Canada's economy and have remained relevant to the needs of small businesses by increasing the availability of financing for their establishment, expansion, modernization and improvement.

In 2010–11 the CSBF Program registered over 7400 loans worth more than \$1 billion made by financial institutions to small businesses. Fifty-seven percent of the loan values were made to small businesses that were in operation for less than one year, fulfilling an important aspect of the program by extending financing that would have otherwise been unavailable.

The Canada Small Business Financing Program is an important part of our support for Canadian small businesses.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'C. Paradis'.

Christian Paradis

Canada

Contents

Program Snapshots 2010–11	1
1 Overview of the Canada Small Business Financing Program.....	2
2 Program Requirements.....	4
3 Program Performance Analysis	5
3.1 Program Activity.....	5
3.2 Lending and Claim Volumes.....	5
3.3 Loans and Claims by Province and Territory	7
3.4 Loans and Claims by Size of Loans	8
3.5 Loans and Claims by Asset Type	9
3.6 Loans and Claims by Industry Sector	10
3.7 Loans and Claims by Age of Business	11
3.8 Loans and Claims by Business Size	12
3.9 Loans and Claims by Type of Borrower and Business	13
4 The Crown's Program Liability.....	14
5 Capital Leasing Pilot Project.....	15
6 Future Directions	16
Appendix	17
<i>Canada Small Business Financing Act</i> – Tables 1 to 8.....	18
Capital Leasing Pilot Project – Table 9.....	25

Program Snapshots 2010–11

Loans to small businesses

totalled 7466 with a value of almost \$1.03 billion. The average loan size was \$137 521.

Loans for amounts of more than \$250 000

accounted for 40 percent (\$405.7 million) of the total value of loans registered.

Businesses in operation less than one year

borrowed approximately 57 percent (\$588 million) of the total loan value.

Corporations

were the preferred method of carrying on business, accounting for 91 percent (\$930.8 million) of the total loan value.

The largest industry sector

using the CSBF Program was accommodation and food services with 27 percent (\$281.4 million) of the total loan value.

The amount of claims paid to lenders

declined to \$80.4 million (1579 claims) averaging \$50 924 per claim.

Businesses with less than \$1 million in revenues

accounted for 73 percent (\$752.8 million) of the value of all loans registered.

The CSBF Program's

261 884 website visits illustrate the high level of interest in access to financing.

Overview of the Canada Small Business Financing Program

The purpose of the Canada Small Business Financing (CSBF) Program is to help small businesses obtain access to financing that they may otherwise have difficulty in obtaining. By sharing the burden of risk on loans, the Government of Canada and private sector lenders are able to increase the amount of financing extended to small businesses.

Nature of the Program

Loans under the CSBF Program are available for the financing of real property, equipment and leasehold improvements. The assets financed must be used to carry on business in Canada. The program facilitates loans made by lenders to small businesses of up to \$500 000 (of which a maximum of \$350 000 can be used to finance the purchase of equipment and leasehold improvements). A loan registered under the program must satisfy certain requirements (see Section 2 “Program Requirements”).

The Role of the Federal Government

Industry Canada administers the CSBF Program by registering loans, collecting fees and paying lenders eligible portions of losses on defaulted loans. Industry Canada, however, does not approve the borrower loan applications and is not involved in the administration of the loans. By registering loans with the CSBF Program, lenders are entitled to submit claims to Industry Canada in the event of default.

The Role of Lenders

Lenders include chartered banks, credit unions and Caisses populaires. These lenders provide service to Canadians in all provinces and territories.

Lenders are responsible for all credit decisions, approving the loans, disbursing the loan proceeds, registering the loans with the CSBF Program, administering the loans and, in the event of default, realizing on the security and the guarantees. Each lender establishes its own lending criteria subject to the requirements of the CSBF Program. Once the loan is approved, the funds that are advanced to the borrower are the funds of the lender and not the government.

How Lenders Are Compensated on Defaulted Loans

When a loan is in default, the lender must realize all security taken for the loan before forwarding its claim for loss to the CSBF Program, together with all the necessary documentation to justify the claim. Once the lender's information is reviewed and the claim is approved, the lender is paid 85 percent of its eligible loss. The claim can be adjusted or rejected if there is non-compliance with program requirements.

Incrementality

The CSBF Program aims to increase the availability of financing for small businesses. It extends financing that would have otherwise been unavailable, or would have only been available under less favourable terms (higher interest rates, greater collateral requirements, etc.). This is referred to as incrementality. A 2009 study, *Canada Small Business Financing Program: Updated Analysis of Incrementality*, found that 80 to 85 percent of the loans made under the CSBF Program were financially incremental.

New businesses and start-ups often lack a credit history and the collateral needed to secure a loan. As a result, they have difficulty in accessing capital. An indicator of incrementality is the number of start-ups and new businesses that receive loans. In 2010–11, these businesses borrowed on average 57 percent of the total loan value, another strong indicator that the program is achieving incrementality.

Job Creation

In 2010–11, borrowers estimated that loans created a total of 18 697 new jobs (2.5 jobs per loan) for their businesses. These job estimates are provided by borrowers on the loan registration form. However, these estimates have been found to vary significantly compared to actual job hirings related to CSBF loans. As such, some caution is necessary in deriving conclusions from these job estimates. Nevertheless, a 2009 report, *Study of the Economic Costs and Benefits of the Canada Small Business Financing Program*, found that small businesses that obtained loans under the CSBF Program had higher employment growth than non-CSBF firms, created more jobs and retained more employees than those that did not use the CSBF Program.

The CSBF Program operates according to the following major requirements:

Small business eligibility: The businesses must be for-profit, carried on in Canada and have annual gross revenues of \$5 million or less. Farming businesses and charitable or religious institutions are not eligible.

Assets financed: Loans under the CSBF Program must be used to finance the purchase or improvement of real property or equipment, the purchase of leasehold improvements or the financing of program registration fees.

Maximum financing amount: A borrower cannot have more than \$500 000 (of which a maximum of \$350 000 can be used to finance the purchase or improvement of equipment or leasehold improvements) in total loans outstanding under the CSBF Program.

Percentage of assets financed: The maximum amount of financing available is 90 percent of the eligible cost of the assets.

Maximum interest rate:

- Floating rate: the maximum is the lender's prime rate plus 3 percent (includes the 1.25-percent administration fee).
- Fixed rate: the maximum is the lender's single family residential mortgage rate plus 3 percent (includes the 1.25-percent administration fee).

Length of term: The maximum term for any loan is 10 years from the date the first payment of principal and interest is scheduled to be made.

Fees:

- A fee of 2 percent of the amount financed is paid at the time of registration. This fee can be included in the CSBF loan.
- An annual administration fee of 1.25 percent is paid on outstanding loan amounts. This fee may be included as part of the interest rate charged on loans.

Loss-sharing ratio: Eligible losses on loans are shared as follows: 85 percent government and 15 percent lender.

Cap on claims: For each five-year period commencing April 1, 1999, the Government of Canada's obligation to an individual lender is to pay eligible claims (i.e., 85 percent of the eligible losses) on defaulted loans up to a maximum of the aggregate of:

- 90 percent of the first \$250 000 in loans registered; plus
- 50 percent of the next \$250 000; plus
- 12 percent of all loans in excess of \$500 000 for loans made on or after April 1, 2009 (10 percent for loans made before April 1, 2009).

Program Performance Analysis

3

3.1 Program Activity

The Small Business Financing Directorate (the Directorate) administers the CSBF Program. During 2010–11, the Directorate received 3911 inquiries from small businesses and lenders through the CSBF Program's info-line and website. As one of Industry Canada's most visited sites, the program's website received 261 884 visits. The program's pamphlet, *Lending a hand to your business*, had a distribution of more than 86 000 copies. A variety of outreach activities were conducted throughout Canada in order to increase awareness of the CSBF Program among small businesses, lenders and business support organizations.

3.2 Lending and Claim Volumes

Loans

During 2010–11, the value of loans registered by private sector lenders under the CSBF Program was almost \$1.03 billion, an increase of approximately \$74 million (7.7 percent) from last year (see Figure 1A). This is the highest value of loans since 2006–07. There was a decrease of 68 (less than 1 percent) in the number of loans to 7466. However, the average loan size grew by 8.7 percent to \$137 521. The increase in the overall loan value and in the average loan amount is due in part to the increase in the maximum loan amount from \$250 000 to \$500 000, which came into effect on April 1, 2009 (see Section 3.4 "Lending and Claims by Size of Loans"). Since 1999, the CSBF Program has registered 128 800 loans worth over \$12.3 billion.

FIGURE 1A

Number and Value of CSBF Loans, 1999–2011



For more details, see the Appendix, Table 1.

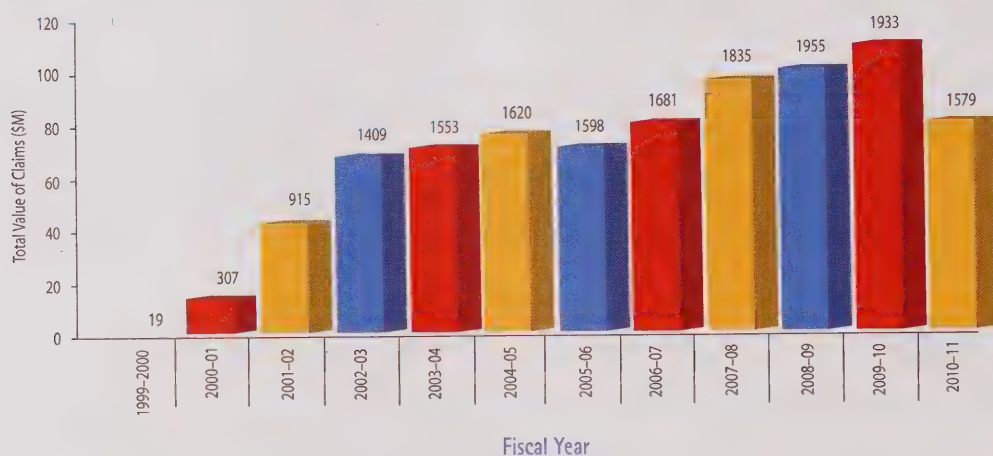
Claims

The claims paid in 2010–11 were associated with loans registered during the period of 1999–2011. There were 1579 claims paid with a value of \$80.4 million (see Figure 1B), averaging \$50 924 per claim. These claims decreased by approximately 18 percent in number and 26 percent in value from the previous year. Failure to comply with program requirements resulted in the non-payment of 101 claims. On average, claims were processed within 18 working days once all the necessary documentation was received from the lender.

The Directorate received nine appeals of claim decisions. Each appeal is assessed on the basis of any additional information or clarifications. The Directorate rejected eight of these appeals. As of March 31, 2011, one appeal remains to be completed.

FIGURE 1B

Number and Value of CSBF Claims,* 1999–2011



**The CSBF Program began on April 1, 1999. Claims are typically submitted within three to four years after loans are made. This explains the rising number of claims later in the life of the program.*

For more details, see the Appendix, Table 1.

3.3 Loans and Claims by Province and Territory

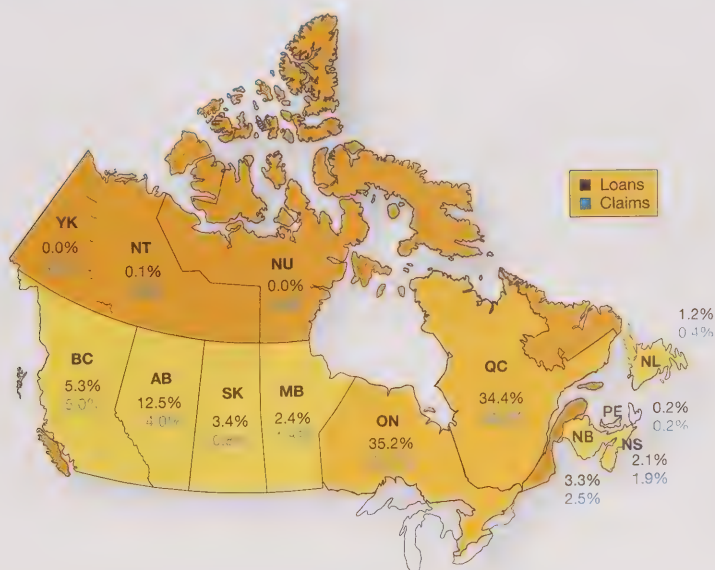
The CSBF Program is used by businesses across Canada (see Figure 2). It is demand driven and variations in its use reflect choices made by lenders and borrowers across the country. However, it should be noted that the majority of Canadian small businesses operate in Quebec and Ontario. For 2010–11, the distribution of loans and claims is as follows:

- The provinces of Quebec and Ontario had the largest share of the registered loans by value with a total of approximately \$713.7 million (69 percent) and 4869 by number (65 percent).
- The western provinces registered 1942 loans (26 percent) or \$242.6 million by value (23.6 percent).
- In the Atlantic provinces, 644 loans were registered (8.6 percent) or \$69.3 million by value (6.8 percent).
- As for claims paid, Quebec and Ontario accounted for \$66.8 million (83 percent) of the total value.

The shares of loan and claim values by provinces and territories have remained fairly stable over the last two years.

FIGURE 2

Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Province and Territory, 2010–11



For more details, see the Appendix, Table 2.

3.4 Loans and Claims by Size of Loans

In 2010–11, there was a significant increase in the number and value of loans in excess of \$250 000 compared to 2009–10, the first year that the maximum loan amount was increased to \$500 000. There were 1209 loans (16 percent) in excess of \$250 000 with a value of \$405.7 million or 40 percent (see Figure 3). This contributed to an increase of approximately \$74 million (7.7 percent) in the total value of loans and an increase of 8.7 percent in the average loan size from \$126 481 to \$137 521. The value of loans between \$125 000 and \$250 000 was approximately \$365.6 million (36 percent by value).

The majority of claims were from loans made between \$125 000 and \$250 000. These loans resulted in claims being paid of \$57.7 million (or 72 percent of total claims paid).

There were 10 claims paid for a total amount of \$2.03 million on loans made with a value of more than \$250 000. The data on the maximum loan amount will continue to be monitored and analyzed in future annual reports.

FIGURE 3

Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Size of Loans, 2010–11



For more details, see the Appendix, Table 3.

3.5 Loans and Claims by Asset Type

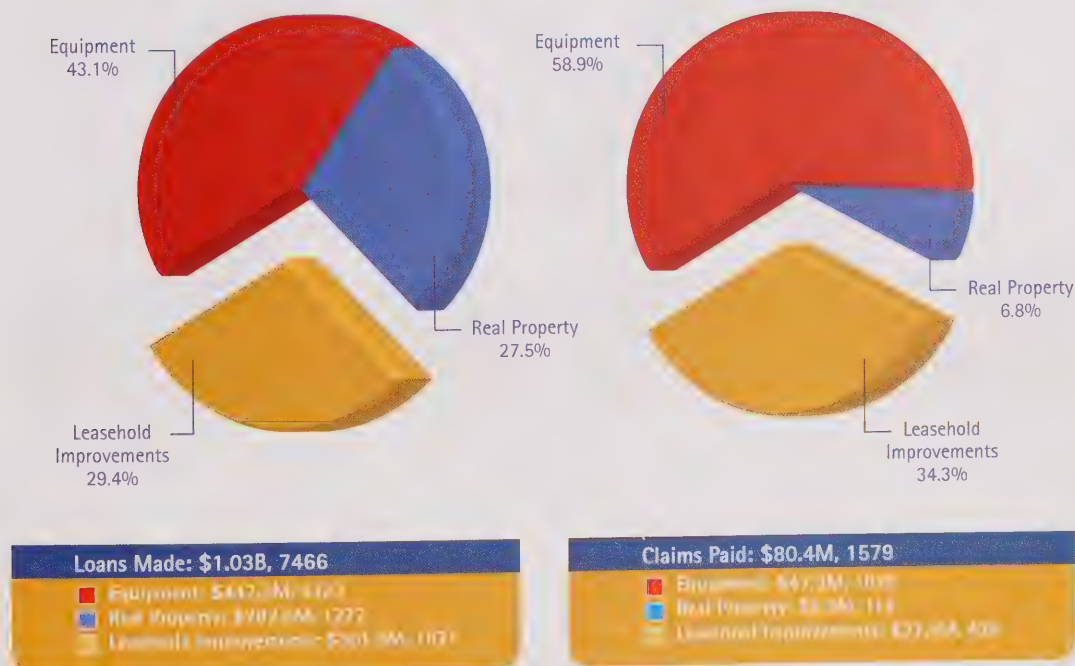
Figure 4 illustrates the total value of 2010–11 CSBF Program loans and claims by the type of assets eligible for financing:

- Equipment accounted for the largest percentage of the total value of both loans (43 percent) and claims (59 percent). Relative to last year, the loan value percentage declined about 2.5 percent while the claim percentage remained stable.
- Leasehold improvements accounted for 29 percent of the total value of all loans and 34 percent of the total value of claims. This represents a decrease of about 1.5 percent in the value of loans relative to last year. The percentage for claims has remained somewhat stable.
- Real property represented the smallest percentage of the total value of loans (28 percent) and the total value of claims (7 percent). In comparison to 2009–10, the percentage value of loans for real property increased by approximately 4 percent. Since the maximum loan amount was increased in 2009 from \$250 000 to \$500 000, the value of loans made for real property increased by 58 percent from \$178.5 million in 2008–09 to \$282.6 million in 2010–11.

Equipment loans have the lowest average loan value at \$102 310. Leasehold improvement loans averaged \$161 318. Real property loans had significantly higher average loans at \$222 183.

FIGURE 4

CSBF Loans and Claims by Asset Type, 2010–11



3.6 Loans and Claims by Industry Sector

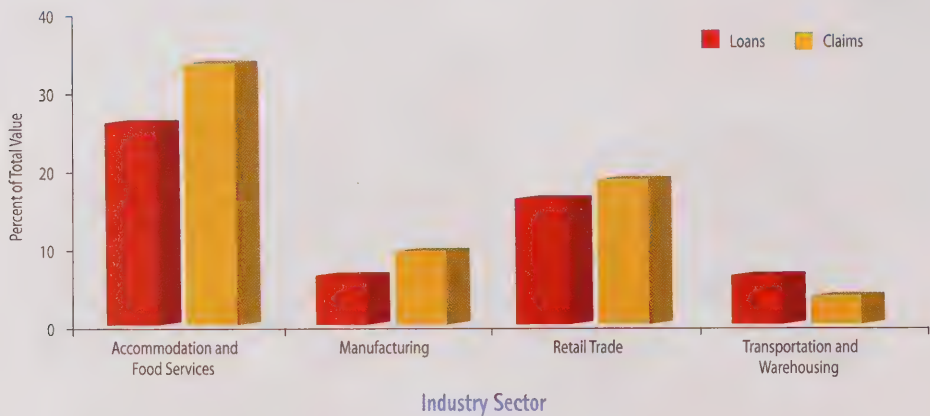
The industry sector in which small businesses operate is part of the information provided by lenders. Based on this information, the following patterns for industry sectors were observed in 2010–11 (see Figure 5):

- The four main industry sectors by value of lending are: accommodation and food services (27.4 percent), retail trade (16.8 percent), transportation and warehousing (6.5 percent), and manufacturing (6.7 percent).
- During this reporting period, the value of claims paid to these sectors was as follows: accommodation and food services (34 percent), retail trade (19.7 percent), transportation and warehousing (3.9 percent), and manufacturing (10 percent).

These top four industry sectors together accounted for 57.4 percent of the total value of loans and 67.6 percent of the total value of claims.

FIGURE 5

Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Main Industry Sector, 2010–11



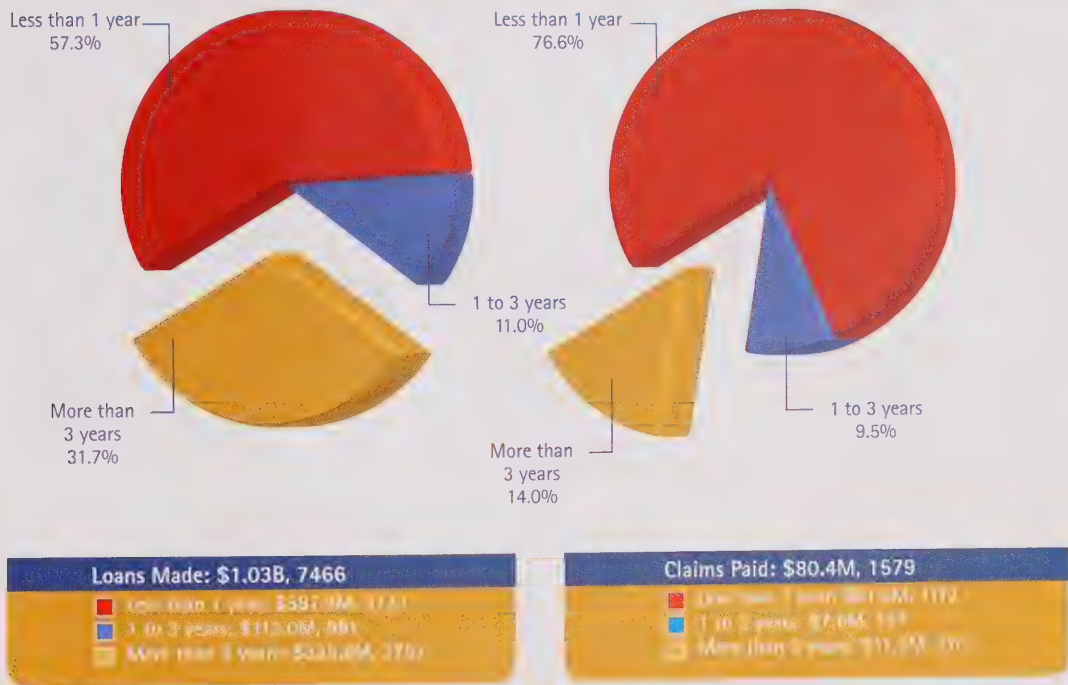
For more details, see the Appendix, Table 4.

3.7 Loans and Claims by Age of Business

As outlined in Section 1 “Overview of the CSBF Program,” one of the indicators of incrementality is the number of start-ups and new businesses that receive loans. In 2010–11, businesses that were in operation for less than one year accounted for more than half of the value of all loans made, that is, \$587.9 million or 57 percent of the value (see Figure 6). These businesses accounted for \$61.6 million or 77 percent of the claims during this same period. Over the last three years the percentages for loans and claims have remained constant for all businesses irrespective of their age.

FIGURE 6

CSBF Loans and Claims by Age of Business, 2010–11



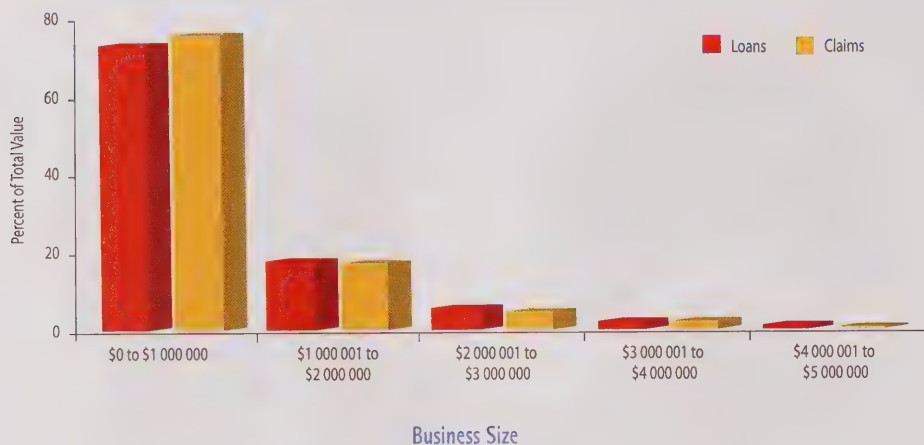
For more details, see the Appendix, Table 5.

3.8 Loans and Claims by Business Size

Businesses with annual revenues less than \$1 million accounted for 73 percent of the value and 80 percent of the number of all loans made in 2010–11 as well as 76 percent of the claims paid (see Figure 7). Businesses with revenues between \$1 million and \$2 million accounted for the next largest percentage of the loan values, 18 percent (13 percent of the number of loans).

FIGURE 7

Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Business Size,* 2010–11



**Based on borrower's revenue forecasts at time of loan registration.
For more details, see the Appendix, Table 6.*

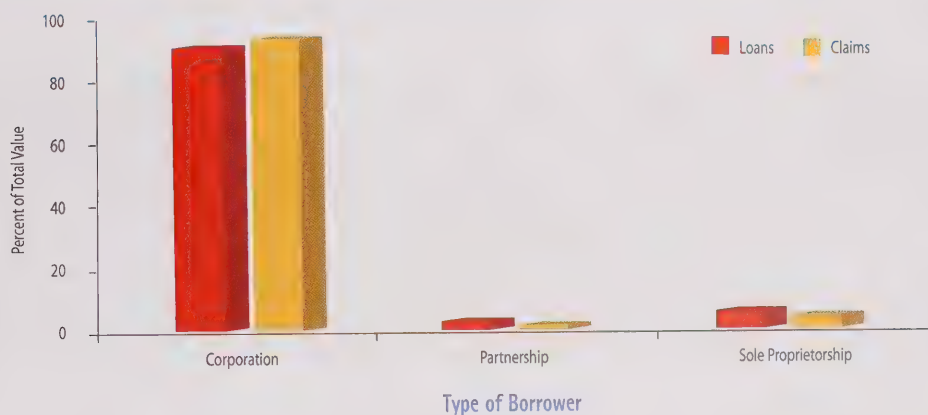
3.9 Loans and Claims by Type of Borrower and Business

Type of Borrower

Under the CSBF Program, borrowers can carry on a small business as a corporation, a partnership or as a sole proprietor. In 2010–11, corporations received 91 percent of the total value of loans, partnerships received 3 percent and sole proprietors received 6 percent (see Figure 8). This has remained relatively stable over the last two years. The data for claims show a similar pattern to loans: loans made to corporations resulted in 94 percent of the claims, 2 percent for partnerships and 4 percent for sole proprietors.

FIGURE 8

Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Type of Borrower, 2010–11



For more details, see the Appendix, Table 7.

Type of Business

A franchise is a business relationship between a franchisor and a franchisee where the franchisee is given the right to use the franchisor's name, products and ongoing support. In 2010–11, franchise businesses accounted for 16 percent of the total value of loans and 24 percent of the total value of claims. This represents a 5 percent decrease in the value of loans and a 6 percent increase in the value of claims from 2009–10. The non-franchise businesses accounted for 84 percent of the total value of loans (a 5 percent increase) and 76 percent of the value of claims (a 6 percent decrease).

4

The Crown's Program Liability

Maximum liability: The *Canada Small Business Financing Act* establishes a \$1.5-billion liability ceiling for each five-year lending period. The Government of Canada's payments with respect to all loans registered under the program, for each lending period, is limited to the sum of the liability to each lender, capped by the 90-50-12 (or 10) formula as described in Section 2 "Program Requirements."

Contingent liability: This liability is calculated as the lower of the maximum liability less claims paid to lenders and 85 percent of the outstanding loan balance amount. This would represent the maximum amount of money that the government may have to pay to lenders if all outstanding loans were to default simultaneously as at March 31, 2011.

The table below summarizes the maximum and contingent liabilities for each five-year lending period as at March 31, 2011.

Maximum and Contingent Liabilities for Each Five-Year Lending Period as at March 31, 2011		
Fiscal Years	Maximum Liability (\$000)	Contingent Liability (\$000)
1999-2004	883 005.5	41 432.5
2004-09	864 548.7	212 122.0
2009-11	843 648.6	224 420.4

Cost recovery: The CSBF Program generates fees by means of a 2-percent registration fee and a 1.25-percent annual administration fee paid on the loans. These fees are meant to offset the claims paid on loans. They do not cover the operating expenses for the program.

The table below is a summary of the revenues and expenses for each lending period as at March 31, 2011.

Revenue and Expense Summary by Lending Period as at March 31, 2011			
Fiscal Years	Revenues (\$000)	Expenses (\$000)	Cumulative Revenues and Expenses (\$000)
1999-2004	210 204.1	216 411.2	(60 207.1)
2004-09	243 009.0	288 622.4	(140 883.4)
2009-11	60 425.0	0 983.8	59 441.2

Details of the revenue and claim expenses on a year-by-year basis are outlined in Tables 8a, 8b and 8c in the Appendix. An analysis of cost recovery and the economic benefits delivered by the CSBF Program can be found in the Comprehensive Review Report for 2004-09 (see Section 6 "Second Comprehensive Review").

Capital Leasing Pilot Project

The Capital Leasing Pilot Project (CLPP) was discontinued on March 31, 2007. Nevertheless, claims continue to be processed and administration fee revenues received on leases registered. There were 37 claims paid in 2010–11 representing \$1.7 million and 5 claims not paid due to non-compliance with program requirements. For detailed information, see Table 9 in the Appendix.

Since the project started in 2002, revenues totalled \$6.5 million and claim expenses totalled \$9.4 million, resulting in a net cost of approximately \$3.0 million as at March 31, 2011.

The maximum liability of the CLPP when it was discontinued was \$15.7 million. As at March 31, 2011, the Crown's contingent liability was calculated at \$4.7 million. Contingent liability—the amount that the government may be called upon to pay to lessors—is the lower of the maximum liability less claims paid to lessors and 85 percent of the outstanding lease balance amounts.

Electronic Transfer of Registration Data and Fees

In March 2011, the CSBF Program launched a process that enables lenders to electronically:

- submit and modify loan registrations;
- receive and print registration confirmations;
- view the status of loan registrations and claims;
- submit and track registration fee transfers; and
- request and receive refund payments for decreased loan amounts.

These electronic processes will increase efficiency, reduce paper and administrative burden, improve data integrity, service delivery and reporting. The Directorate will work with lenders to roll out the application.

Second Comprehensive Review

The report of the second comprehensive review, as mandated by the *Canada Small Business Financing Act*, was tabled in Parliament in April 2010. While the review confirmed the Program's importance, effectiveness and its significant benefits to the Canadian economy, it also acknowledged that a lack of awareness, administrative burden and lender profitability issues hinder the use of the CSBF Program. Program design elements are being examined to strengthen and modernize the program, thereby ensuring its long term viability as a vehicle to increase access to financing for small businesses. The report, and related research, is available at www.ic.gc.ca/csbfp.

Appendix

Canada Small Business Financing Act — Tables 1 to 8 Capital Leasing Pilot Project (CLPP) — Table 9



NOTE: Supplemental annual data for fiscal years 1999–2011 for all of the tables are available on the CSBF Program website at www.ic.gc.ca/csbfp.

Table 1: Summary of Financial Activities per Fiscal Year—CSBF Program

Fiscal year	Loans			Revenues	Expenses		Net revenues less expenses (\$'000)
	Number	Value (\$'000)	Average size (\$'000)	Fees (\$'000)	Number of claims	Expenses (\$'000)	
1999–2000	17 741	1 352 320.5	76.2	33 406.6	19	494.6	32 912.0
2000–01	17 642	1 184 018.0	67.1	27 433.3	20	765.0	26 668.3
2001–02	21 016	899 247.8	81.0	44 576.2	916	43 444.3	1 131.9
2002–03	31 363	861 350.3	89.4	46 344.7	1 406	68 791.3	(20 358.0)
2003–04	31 065	808 868.3	80.2	41 863.2	1 353	71 662.7	(20 109.5)
2004–05	27 182	1 043 003.7	93.4	46 750.7	1 390	(6 360.1)	(22 839.4)
2005–06	10 790	1 087 701.8	100.8	56 220.8	1 598	71 679.3	(15 458.5)
2006–07	9 335	1 104 833.8	119.4	57 549.3	1 831	100 200.0	(42 650.7)
2007–08	8 830	987 662.6	110.6	55 066.8	1 835	96 341.1	(41 274.3)
2008–09	7 795	900 325.5	115.6	52 800.0	1 901	107 300.0	(54 499.9)
2009–10	7 539	852 508.8	126.5	52 393.3	1 933	109 454.9	(57 061.6)
2010–11	7 465	1 026 729.3	137.5	50 308.2	1 570	50 405.5	(40 097.3)
Total*	128 880	12 383 365.8	96.1	597 659.6	16 404	815 308.5	(217 648.9)

* Totals may not add up due to rounding.

Table 2: Loans and Claims—by Province and Territory for 2010–2011—CSBF Program

Province or territory	Loans				Claims			
	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Newfoundland and Labrador	93	11 860.6	1.2	127.6	24	333.2	0.4	13.9
Prince Edward Island	—	—	0.0	—	—	—	0.0	—
Nova Scotia	212	21 943.6	2.1	99.5	46	1 513.6	1.8	37.9
New Brunswick	—	—	0.0	—	47	1 172.1	1.4	24.9
Quebec	2 632	352 206.3	34.4	133.8	487	25 501.0	32.3	50.3
Ontario	2 137	1 048 499.8	10.2	49.1	386	46 794.1	59.1	121.2
Manitoba	244	24 386.7	2.4	92.9	36	1 409.6	1.8	42.0
Saskatchewan	247	14 100.3	1.4	57.1	5	500.5	0.6	100.1
Alberta	871	120 684.0	11.8	147.7	99	1 255.3	1.6	12.9
British Columbia	48	24 500.0	2.4	512.5	57	2 084.3	2.6	36.7
Yukon	1	87.9	0.0	87.9	—	—	—	—
Northwest Territories	1	1 111.1	0.1	1 111.1	1	200.0	0.2	200.0
Nunavut	1	276.3	0.0	276.3	—	—	—	—
Total*	7 466	1 026 729.3	100.0	137.5	1 579	80 408.5	100.0	50.9

* Totals may not add up due to rounding.

Table 3: Loans and Claims—by Size of Loans for 2010–11—CSBF Program

Size of loans	Loans				Claims			
	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
\$0 to \$125,000	4,207	255,462.9	24.9	60.3	863	20,701.9	25.7	24.0
\$125,001 to \$250,000	2,100	367,395.3	35.0	101.0	308	51,672.6	11.7	81.7
\$250,001 to \$175,000	1,018	370,017.0	31.2	314.4	10	2,094.1	2.6	201.4
\$175,001 to \$1,000,000	191	25,000.1	1.3	48.4				
Total*	7,466	1,026,729.3	100.0	137.5	1,579	80,408.5	100.0	50.9

* Totals may not add up due to rounding.

Table 4: Loans and Claims—by Industry Sector for 2010–11—CSBF Program

Industry sector	Loans				Claims			
	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Accommodation and Food Services	1,575	281,422.6	27.4	178.7	412	27,304.1	34.0	66.3
Administrative and Support and Waste Management and Remediation Services	151	36,521.4	3.7	52.1	146	4,552.0	10.0	48.6
Other Services	708	90,334.9	8.0	127.6	252	12,281.0	15.2	46.8
Retail Trade	180	171,850.5	16.0	134.3	338	13,880.2	15.7	51.2
Transportation and Warehousing	764	66,818.2	6.0	77.3	128	2,157.4	3.9	24.7
Other Economic	1,190	247,676.4	23.0	126.0	221	11,767.7	11.1	12.5
Total*	7,466	1,026,729.3	100.0	137.5	1,579	80,408.5	100.0	50.9

* Totals may not add up due to rounding.

Table 5: Loans and Claims—by Age of Business for 2010–11—CSBF Program

Age of business	Loans				Claims			
	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Less than 1 year	3,731	887,937.6	87.3	157.5	1,112	61,577.1	76.6	55.4
1 to 3 years	1,301	412,028.5	41.7	115.3	187	26,131.0	9.5	35.6
More than 3 years	2,792	325,763.2	31.7	118.4	270	11,222.5	14.0	41.6
Total*	7,466	1,026,729.3	100.0	137.5	1,579	80,408.5	100.0	50.9

* Totals may not add up due to rounding.

Table 6: Loans and Claims—by Business Size for 2010–11—CSBF Program

Business size (annual revenues)*	Loans				Claims			
	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
\$0 to \$1 000 000	6 002	752 848.3	73.3	125.4	1 277	60 888.9	76.7	47.7
\$1 000 001 to \$2 000 000	1 800	110 040.1	10.7	61.1	310	11 000.0	13.9	35.5
\$2 000 001 to \$3 000 000	292	57 982.1	5.6	197.5	75	1 700.0	4.7	80.0
\$3 000 001 to \$4 000 000	110	15 482.1	1.5	140.7	25	1 540.0	1.9	61.6
\$4 000 001 to \$5 000 000	58	13 685.2	1.3	237.8	6	300.0	0.4	85.6
Total**	7 466	1 026 729.3	100.0	137.5	1 579	80 408.5	100.0	50.9

* Based on borrower's revenue forecasts at the time of loan registration.

** Totals may not add up due to rounding.

Table 7: Loans and Claims—by Type of Borrower for 2010–11—CSBF Program

Type of borrower	Loans				Claims			
	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Corporation	6 361	830 762.6	80.7	146.3	1 371	75 381.9	93.7	55.0
Partnership	286	11 100.7	1.1	38.8	58	1 000.0	1.2	26.2
Sole Proprietorship	809	60 576.5	6.1	77.4	150	3 467.7	4.3	22.8
Total*	7 466	1 026 729.3	100.0	137.5	1 579	80 408.5	100.0	50.9

* Totals may not add up due to rounding.

Table 8a: Revenues and Expenses—Loans Made from April 1, 1999 to March 31, 2004—CSBF Program

Fiscal year	Value of loans (\$000)	Revenues* and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$000)											Cumulative revenues and expenses (\$000)	
			1999–2000	2000–01	2001–02	2002–03	2003–04	2004–05	2005–06	2006–07	2007–08	2008–09	2009–10		2010–11
1999–2000	1 352 322.5	Fees	31 405.6	15 983.0	10 305.0	7 274.6	4 785.2	2 851.8	1 728.3	1 002.9	507.5	304.2			75 763.7
		Expenses	21.0	112.5	10 000.0	1	10.1	1 000.0	1	1 000.0	1	1 000.0	1 000.0		104 497.5
		Annual cash flow	32 912.0	(1 277.4)	(23 177.3)	(24 976.3)	(12 476.3)	(6 132.8)	(2 317.4)	(821.7)	(363.2)	(360.4)	(142.1)	(83.0)	(39 215.9)
2000–01	1 108 540.0	Fees		30 125.5	10 820.5	6 550.2	5 161.0	3 607.6	2 203.5	1 000.5	753.2	433.5	212.7		34 883.7
		Expenses		500.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0
		Annual cash flow	29 642.8	1 287.1	(19 990.3)	(19 990.3)	(22 410.7)	(14 367.9)	(4 689.6)	(2 508.4)	(1 019.1)	(106.5)	(75.5)	(120.9)	(34 358.8)
2001–02	621 247.5	Fees			31 246.4	9 213.5	5 501.7	1 532.7	1 844.0	1 503.9	655.8	124.1	354.2	202.6	61 258.7
		Expenses			1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0
		Annual cash flow			23 022.1	662.2	(11 518.9)	(14 957.1)	(5 231.9)	(4 056.0)	(1 826.2)	(499.5)	(540.1)	(69.9)	(15 015.2)
2002–03	861 189.1	Fees				24 328.1	8 334.5	1 670.3	1 473.4	2 720.0	2 399.5	600.3	94.3	304.3	54 035.3
		Expenses				1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0
		Annual cash flow				23 946.3	1 108.5	(13 290.2)	(12 185.9)	(5 756.7)	(3 945.7)	(1 612.9)	(1 117.5)	(214.8)	(13 068.9)
2003–04	889 168.3	Fees					25 410.7	2 553.6	3 056.7	3 151.6	2 400.0	1 200.4	103.1	158.5	29 530.5
		Expenses					1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0	1 000.0
		Annual cash flow					25 187.9	(319.2)	(17 962.8)	(15 191.4)	(8 747.7)	(5 376.8)	(2 001.5)	(1 137.3)	(25 548.9)
Total**	5 361 643.4	Fees	33 406.6	43 134.5	44 576.2	48 433.2	51 553.2	26 654.9	17 606.4	10 821.5	6 318.2	3 594.5	2 030.8	1 134.5	289 264.6
		Expenses	(494.6)	(14 769.0)	(43 444.3)	(68 791.3)	(71 662.7)	(75 722.1)	(59 994.0)	(39 155.5)	(22 220.0)	(11 550.7)	(5 907.6)	(2 760.3)	(416 472.3)
		Annual cash flow	32 912.0	28 365.5	1 131.9	(20 358.0)	(20 109.5)	(49 067.2)	(42 387.6)	(28 334.0)	(15 901.9)	(7 956.2)	(3 876.8)	(1 625.8)	(127 207.7)

* Revenues are composed of the 2-percent registration fees and the 1.25-percent administration fees.

** Totals may not add up due to rounding.

Table 8b: Revenues and Expenses—Loans Made from April 1, 2004 to March 31, 2009—CSBF Program

Fiscal year	Value of loans (\$'000)	Revenues* and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$'000)							Cumulative revenues and expenses (\$'000)
			2004-05	2005-06	2006-07	2007-08	2008-09	2009-10	2010-11	
2004-05	1 041 560.0	Fees	27 165.8	10 222.7	3 070.8	5 221.7	1 882.3	3 225.3	1 022.2	58 204.8
		Expenses	26 427.8	10 222.0	25 320.0	10 222.0	10 222.0	10 222.0	10 222.0	58 204.8
		Annual cash flow	26 427.8	(992.4)	(15 475.4)	(15 173.5)	(9 625.7)	(4 313.1)	(1 600.7)	(20 753.0)
2005-06	1 034 591.8	Fees		38 690.0	9 146.0	8 227.5	5 959.9	1 045.1	1 720.5	58 204.8
		Expenses		38 690.0	38 690.0	38 690.0	38 690.0	38 690.0	38 690.0	100 523.3
		Annual cash flow		27 921.5	(6 073.1)	(25 221.5)	(19 728.0)	(13 415.8)	(5 330.2)	(41 847.1)
2006-07	1 074 255.6	Fees			16 213.8	9 412.5	1 500.7	5 220.1	2 524.5	51 227.3
		Expenses			16 213.8	16 213.8	16 213.8	16 213.8	16 213.8	100 523.3
		Annual cash flow			25 363.0	(9 393.9)	(24 139.1)	(21 835.8)	(10 321.8)	(40 327.7)
2007-08	901 120.5	Fees				25 215.1	8 043.7	6 750.0	3 627.2	41 762.6
		Expenses				25 215.1	25 215.1	25 215.1	25 215.1	100 523.3
		Annual cash flow				24 416.5	(9 113.2)	(32 358.2)	(19 307.9)	(36 362.7)
2008-09	901 120.5	Fees					21 072.2	1 545.0	1 622.1	28 907.8
		Expenses					21 072.2	21 072.2	21 072.2	100 523.3
		Annual cash flow					21 948.0	(5 999.0)	(17 541.9)	(1 592.9)
Total**	5 042 083.2	Fees	27 165.8	38 614.4	44 948.4	48 748.6	49 300.7	25 616.6	13 574.6	247 969.0
		Expenses	(738.0)	(11 685.2)	(41 133.8)	(74 121.0)	(89 958.7)	(103 538.5)	(67 677.2)	(388 852.4)
		Annual cash flow	26 427.8	26 929.1	3 814.5	(25 372.4)	(40 658.0)	(77 921.9)	(54 102.5)	(140 883.4)

* Revenues are composed of the 2-percent registration fees and the 1.25-percent administration fees.

** Totals may not add up due to rounding.

Table 8c: Revenues and Expenses—Loans Made from April 1, 2009 to March 31, 2011—CSBF Program

Fiscal year	Value of loans (\$000)	Revenues* and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$000)		Cumulative revenues and expenses (\$000)
			2009-10	2010-11	
2009-10	952 909.8	Fees	24 745.9	5 723.3	34 068.2
		Expenses	12.8	(475.1)	(210.1)
		Annual cash flow	24 733.1	(179.5)	24 553.6
2010-11	1 026 729.3	Fees		26 357.8	26 357.8
		Expenses			(102.7)
		Annual cash flow		25 888.6	25 888.6
Total**	1 979 639.2	Fees	24 745.9	35 680.1	60 426.0
		Expenses	(12.8)	(9 971.0)	(9 983.8)
		Annual cash flow	24 733.1	25 709.1	50 442.2

* Revenues are composed of the 2-percent registration fees and the 1.25-percent administration fees.

** Totals may not add up due to rounding.

Table 9: Summary of Financial Activities per Fiscal Year—CLP Project

Fiscal year	Loans			Revenues	Expenses		Net revenues less expenses (\$000)
	Number	Value (\$000)	Average size (\$000)	Fees* (\$000)	Number of claims	Expenses (\$000)	
2002-03	57	8 773.7	153.9	210.0			210.0
2003-04	174	16 201.8	93.1	490.2			490.2
2004-05	288	26 006.5	90.3	804.7	3	11.3	853.4
2005-06	441	27 971.7	63.4	1 084.2	17	321.7	762.5
2006-07	588	47 292.3	80.4	1 803.1	18	443.1	1 360.0
2007-08				512.5	95	383.3	129.2
2008-09				512.5	102	3 579.8	(3 067.3)
2009-10				512.5	9	3 873.7	(3 361.2)
2010-11				151.8	37	1 741.0	(1 589.1)
Total**	1 498	136 258.6	91.0	6 471.4	273	9 441.4	(2 970.0)

* Fees are composed of the 2-percent registration fees and the 1.25-percent administration fees.

** Totals may not add up due to rounding.

* Les recettes proviennent des droits d'enregistrement de 2 % et des frais d'administration de 1,25 %.
 ** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Exercice	Contrats de location-acquisition		Recettes (milliers de dollars) Droits et frais*	Dépenses (milliers de dollars) Nombre de demandes d'indemnisation	Résultat net : recettes moins dépenses (milliers de dollars)
	Nombre	Valeur (milliers de dollars)			
2002-2003	57	8 773,7	210,8		210,8
2003-2004	51	16 208,5	440,1		440,1
2004-2005	288	26 006,5	664,7	1	11,2
2005-2006	441	37 077,7	1 051,0	11	300,7
2006-2007	518	47 292,3	1 103,1	18	443,1
2007-2008			381,0	36	142,1
2008-2009			612,8	107	3 579,8
2009-2010			200,7	64	2 807,1
2010-2011			151,8	37	1 741,0
Total**	1 498	136 258,6	91,0	273	9 441,4
					(2 970,0)
					(1 589,1)

Tableau 9 : Résumé des activités financières par exercice – PPLA

Tableau 8c : Recettes et dépenses – prêts consentis entre le 1^{er} avril 2009 et le 31 mars 2011 – Programme FPFC

Exercice	Valeur des prêts (milliers de dollars)	Recettes* et dépenses	Exercice où les droits connexes étaient dus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers de dollars)		Recettes et dépenses cumulatives (milliers de dollars)
			2009-2010	2010-2011	
2009-2010	0	Indemnités	24 733,1	(179,5)	24 553,6
2010-2011	1 979 639,2	Flux de trésorerie annuel			
		Flux de trésorerie annuel			
		Droits et frais	24 745,9	35 680,1	60 426,0
		Dépenses	(12,8)	(9 971,0)	(9 983,8)
		Flux de trésorerie annuel	24 733,1	25 709,1	50 442,2
Total**	1 979 639,2				

* Les recettes proviennent des droits d'enregistrement de 2 % et des frais d'administration de 1,25 %.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 8b : Recettes et dépenses — prêts consentis entre le 1^{er} avril 2004 et le 31 mars 2009 — Programme FPFC

Exercice	Valeur des prêts (milliers de dollars)	Recettes* et dépenses	Exercice où les droits connexes étaient dus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers de dollars)							Recettes et dépenses cumulatives (milliers de dollars)
			2004-2005	2005-2006	2006-2007	2007-2008	2008-2009	2009-2010	2010-2011	
2004-2005	1 041 920,0	Flux de trésorerie annuel	27 165,8	10 223,7	8 003,3	5 627,7	3 603,2	2 220,3	1 077,3	56 504,8
		Flux de trésorerie annuel	(738,0)	(11 685,2)	(15 475,4)	(15 173,5)	(9 625,7)	(4 313,1)	(1 600,7)	(20 753,0)
2005-2006	1 037 201,8	Flux de trésorerie annuel		20 020,6	(30 533,3)	8 127,5	5 982,8	3 645,3	1 728,3	26 388,4
		Flux de trésorerie annuel		(400,1)	(5 112,7)	37 000,3	25 573,6	21 601,1	(20 000,7)	100 010,9
2006-2007	1 024 513,8	Flux de trésorerie annuel		27 921,5	(6 073,1)	(25 221,5)	(19 728,0)	(13 415,8)	(5 330,2)	(41 847,1)
		Flux de trésorerie annuel			26 673,3	2 412,3	1 520,7	5 200,9	2 614,5	51 227,3
2007-2008	987 662,3	Flux de trésorerie annuel				(9 393,9)	(24 139,1)	(21 835,8)	(10 321,8)	(40 327,7)
		Flux de trésorerie annuel				21 274,1	4 343,7	6 156,0	3 611,2	41 762,6
2008-2009	501 120,9	Flux de trésorerie annuel				24 416,5	(9 113,2)	(32 358,2)	(19 307,9)	(36 362,7)
		Flux de trésorerie annuel				21 012,3	21 012,3	7 482,0	4 502,3	26 000,0
Total**	5 042 083,2	Droits et frais	27 165,8	38 614,4	44 948,4	48 748,6	49 300,7	25 616,6	13 574,6	247 969,0
		Dépenses	(738,0)	(11 685,2)	(41 133,8)	(74 121,0)	(89 958,7)	(103 538,5)	(67 677,2)	(388 852,4)
		Flux de trésorerie annuel	26 427,8	26 929,1	3 814,5	(25 372,4)	(40 658,0)	(77 921,9)	(54 102,5)	(140 883,4)

* Les recettes proviennent des droits d'enregistrement de 2 % et des frais d'administration de 1,25 %.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 8a : Recettes et dépenses – prêts consentis entre le 1^{er} avril 1999 et le 31 mars 2004 – Programme FPFC

Exercice	Valeur des prêts (milliers de dollars)	Recettes* et dépenses	Exercice où les droits connexes étaient dus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers de dollars)										Recettes et dépenses cumulatives (milliers de dollars)		
			1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	2004-2005	2005-2006	2006-2007	2007-2008	2008-2009		2009-2010	2010-2011
1999-2000	1 100 711,3	Flux de trésorerie annuel	32 912,0	(1 277,4)	(23 177,3)	(24 976,3)	(12 476,3)	(6 132,8)	(2 317,4)	(821,7)	(363,2)	(360,4)	(142,1)	(83,0)	(39 215,9)
2000-2001	1 150 040,0	Flux de trésorerie annuel		29 642,8	1 287,1	(19 990,3)	(22 410,7)	(14 367,9)	(4 689,6)	(2 508,4)	(1 019,1)	(106,5)	(75,5)	(120,9)	(34 358,8)
2001-2002	66 128,1	Flux de trésorerie annuel			23 022,1	662,2	(11 518,9)	(14 957,1)	(5 231,9)	(4 056,0)	(1 826,2)	(499,5)	(540,1)	(69,9)	(15 015,2)
2002-2003	66 128,1	Flux de trésorerie annuel				23 946,3	1 108,5	(13 290,2)	(12 185,9)	(5 756,7)	(3 945,7)	(1 612,9)	(1 117,5)	(214,8)	(13 068,9)
2003-2004	66 128,1	Flux de trésorerie annuel					25 187,9	(319,2)	(17 962,8)	(15 191,4)	(8 747,7)	(5 376,8)	(2 001,5)	(1 137,3)	(25 548,9)
Total**	5 361 643,4	Droits et frais Dépenses Flux de trésorerie annuel	33 406,6 (494,6) 32 912,0	43 134,5 (14 769,0) 28 365,5	44 576,2 (43 444,3) 1 131,9	48 433,2 (68 791,3) (20 358,0)	51 553,2 (71 662,7) (20 109,5)	26 654,9 (75 722,1) (49 067,2)	17 606,4 (59 994,0) (42 387,6)	10 821,5 (39 155,5) (28 334,0)	6 318,2 (22 220,0) (15 901,9)	3 594,5 (11 550,7) (7 956,2)	2 030,8 (5 907,6) (3 876,8)	1 134,5 (2 760,3) (1 625,8)	289 264,6 (416 472,3) (127 207,7)

* Les recettes proviennent des droits d'enregistrement de 2 % et des frais d'administration de 1,25 %.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Type d'emprunteur	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Moyenne (milliers de dollars)
Personne morale	6 161	930 752,6	90,7	148,2	1 311	76 161,9	91,7	55,0
Société de personnes	205	31 290,2	3,0	152,8	36	5 596,9	6,7	155,4
Propriétaire unique	809	62 576,6	6,1	77,4	153	3 487,7	4,1	22,9
Total*	7 466	1 026 729,3	100,0	137,5	1 579	80 408,5	100,0	50,9

Tableau 7 : Prêts et demandes d'indemnisation par type d'emprunteur, 2010-2011 – Programme FPFC

* D'après les prévisions de revenu de l'emprunteur au moment de l'enregistrement du prêt.
** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Taille des entreprises (recettes annuelles)*	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Moyenne (milliers de dollars)
De 0 à 1 000 000 \$	6 002	782 046,1	75,9	128,6	1 217	60 888,9	75,7	49,7
De 1 000 001 \$ à 2 000 000 \$	1 140	108 068,7	10,5	94,8	220	12 196,3	15,1	55,4
De 2 000 001 \$ à 3 000 000 \$	202	57 682,1	5,6	197,5	55	3 793,9	4,7	69,0
De 3 000 001 \$ à 4 000 000 \$	59	13 666,2	1,3	231,6	6	384,7	0,5	64,1
De 4 000 001 \$ à 5 000 000 \$	5	2 453,5	0,2	490,7	1	154,5	0,2	154,5
Total**	7 466	1 026 729,3	100,0	137,5	1 579	80 408,5	100,0	50,9

Tableau 6 : Prêts et demandes d'indemnisation par taille d'entreprise, 2010-2011 – Programme FPFC

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

		Prêts				Demandes d'indemnisation			
Nombre d'années d'activité	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Moyenne (milliers de dollars)	
Total*	7 466	1 026 729,3	100,0	137,5	1 579	80 408,5	100,0	50,9	
Moins de 1 an	1 723	507 037,6	49,3	157,5	1 112	61 577,1	76,6	55,4	
De 1 à 5 ans	4 811	111 000,0	10,7	115,2	1 037	17 000,0	21,1	16,6	
Plus de 5 ans	932	410 691,7	39,3	118,4	430	11 222,5	14,0	41,6	

Tableau 5 : Prêts et demandes d'indemnisation par nombre d'années d'activité des entreprises, 2010-2011 – Programme FPFC

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Secteur d'activité	Prêts			Demandes d'indemnisation		
	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale
Total*	7 466	1 026 729,3	100,0	1 579	80 408,5	100,0
Services d'entretien et de restauration	1 579	591 422,0	27,4	412	27 304,1	34,0
Autres services	708	90 334,9	8,8	262	12 261,0	15,2
Transport et entreposage	464	126 818,7	12,4	128	3 197,0	3,9
Industrie manufacturière	1 150	172 152,0	16,7	108	15 000,0	18,7
Commerce de détail	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Services de santé	932	410 691,7	39,3	430	11 231,4	13,9
Industrie minière	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie de la construction	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services financiers	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services professionnels	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7	108	15 000,0	18,7
Industrie des services de soutien	1 037	111 000,0	10,7			

Tableau 4 : Prêts et demandes d'indemnisation par secteur d'activité, 2010-2011 – Programme FPFC

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Montant des prêts				Prêts				Demandes d'indemnisation							
Nombre		Valeur (milliers de dollars)		Pourcentage de la valeur totale		Moyenne (milliers de dollars)		Nombre		Valeur (milliers de dollars)		Pourcentage de la valeur totale		Moyenne (milliers de dollars)	
+ 237		195 420		14,9		10,3		106		20 701,9		25,7		24,0	
2 270		20 250		9,9		10,7		175		57 726		31,7		84,7	
250 001 \$ à 375 000 \$		1 018		320 017,8		21,2		214,4		10		2104,1		25	
2 270		195 420		14,9		10,3		106		20 701,9		25,7		24,0	
Total*		7 466		1 026 729,3		100,0		137,5		1 579		80 408,5		100,0	
50,9															

Tableau 3 : Prêts et demandes d'indemnisation par montant de prêt, 2010-2011 – Programme FPFC

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Province ou territoire	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Prêts			Demandes d'indemnisation		
			Pourcentage de la valeur totale	Moyenne (milliers de dollars)	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Pourcentage de la valeur totale	Moyenne (milliers de dollars)
Terre-Neuve-et-Labrador	93	11 860,6	1,2	127,5	24	333,3	0,4	13,9
Île-du-Prince-Édouard	21	1 000,1	0,9	14,7	1	100,0	0,2	41,6
Québec	212	21 943,6	2,1	103,5	40	1 513,6	1,8	17,0
Ontario	312	20 224,2	2,3	100,4	41	1 000,3	1,2	41,3
Alberta	2 532	352 706,3	34,4	136,3	487	25 000,0	30,3	53,0
Colombie-Britannique	1 237	100 900,0	8,7	144,2	271	10 000,0	10,1	36,0
Manitoba	244	24 386,7	2,4	99,9	35	1 428,6	1,8	42,0
Saskatchewan	247	26 200,0	2,5	106,5	16	600,0	0,7	42,1
Alberta	871	128 084,0	12,5	147,7	99	3 256,2	4,0	32,9
Colombie-Britannique	200	14 000,0	1,3	114,0	83	1 800,0	2,0	41,5
Yukon	1	87,2	0,0	87,2	1	22,8	0,0	22,8
Terre-Neuve-et-Labrador	2	226,3	0,0	113,1	1	22,8	0,0	22,8
Total*	7 466	1 026 729,3	100,0	137,5	1 579	80 408,5	100,0	50,9

Tableau 2 : Prêts et demandes d'indemnisation par province et territoire, 2010-2011 – Programme FPFC

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Exercice	Nombre	Valeur (milliers de dollars)	Valeur moyenne (milliers de dollars)	Recettes (milliers de dollars)	Nombre de demandes d'indemnisation	Dépenses (milliers de dollars)	Résultat net : recettes moins dépenses (milliers de dollars)
1999-2000	17 741	1 352 320,5	76,2	23 406,6	19	494,5	32 912,0
2001-2002	11 016	899 247,0	81,6	44 570,2	916	43 444,3	1 131,9
2003-2004	11 085	959 658,2	86,2	51 651,2	1 571	71 662,7	(20 109,5)
2005-2006	10 790	1 047 701,2	96,9	58 220,8	1 510	71 679,3	(15 458,5)
2007-2008	9 900	987 662,5	98,7	58 016,6	1 816	96 341,1	(41 274,3)
2009-2010	7 334	952 903,6	129,6	127 124,2	1 932	109 458,9	(57 065,6)
Total*	128 880	12 383 365,8	96,1	597 659,6	16 404	815 308,5	(217 648,9)

Tableau 1 : Résumé des activités financières par exercice – Programme FPFC

Annexe
Loi sur le financement des petites entreprises du Canada –
tableaux 1 à 8
Projet pilote de location-acquisition (PPLA) – tableau 9



NOTA : Pour des données annuelles supplémentaires relatives aux exercices 1999-2011, et ce pour tous les tableaux, consulter le site Web du Programme FPFC (www.ic.gc.ca/pfpc).

Transfert électronique des données d'enregistrement et des droits et frais

En mars 2011, le Programme FPFC a lancé un processus qui permet aux prêteurs d'opter pour un mode de communication électronique pour :

- soumettre et modifier les formulaires d'enregistrement des prêts;
- recevoir et imprimer les confirmations d'enregistrement;
- savoir où en sont l'enregistrement des prêts et les demandes d'indemnisation;
- payer les droits d'enregistrement et les frais d'administration et en assurer le suivi;
- demander et recevoir des remboursements relatifs à la diminution des montants de prêts.

Ce processus électronique fera gagner en efficacité, réduira les formalités administratives et améliorera l'intégrité des données, la prestation de services et la reddition de comptes. La Direction travaillera avec les prêteurs pour déployer l'application.

Deuxième examen détaillé

Comme l'exige la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada*, le rapport du deuxième examen détaillé a été présenté au Parlement en avril 2010. Il confirme l'importance et l'efficacité du Programme et ses retombées considérables pour l'économie canadienne, mais il en ressort aussi que, faute d'être connu, le Programme FPFC n'est pas utilisé autant qu'il le pourrait, à quoi s'ajoute le frein du fardeau administratif qu'il représente et des problèmes de rentabilité pour les prêteurs. Des éléments de conception du programme sont présentement sous examen pour renforcer et moderniser le Programme, afin d'assurer sa viabilité à long terme comme instrument permettant aux petites entreprises de trouver plus facilement des capitaux. Le rapport et les études connexes peuvent être consultés sur le site www.ic.gc.ca/pfpcc.

Projet pilote de location-acquisition

5

Le Projet pilote de location-acquisition (PPLA) a pris fin le 31 mars 2007. Les demandes d'indemnisation continuent toutefois d'être traitées et les frais d'administration pour les contrats enregistrés sont encore perçus. En tout, 37 demandes d'indemnisation ont été réglées en 2010-2011, pour un montant total de 1,7 million de dollars, et aucune indemnité n'a été versée en réponse à cinq demandes d'indemnisation, car elles n'étaient pas conformes aux exigences du Programme. Pour plus de détails, voir le tableau 9 de l'annexe.

Depuis le lancement du Projet pilote en 2002, les recettes s'élèvent en tout à 6,5 millions de dollars et les demandes d'indemnisation, à 9,4 millions de dollars, soit un coût net d'environ 3,0 millions de dollars au 31 mars 2011. Au moment où le PPLA a pris fin, la responsabilité maximale s'élevait à 15,7 millions de dollars. Au 31 mars 2011, la responsabilité éventuelle de l'État s'établissait à 4,7 millions de dollars. La responsabilité éventuelle, soit le montant maximal que le gouvernement pourrait être appelé à verser aux locataires, correspond à la moindre des deux sommes suivantes : la responsabilité maximale éventuelle moins les indemnités versées aux locataires, ou 85 % du solde impayé sur les contrats de location-acquisition en cours.

Responsabilité maximale : La Loi sur le financement des petites entreprises du Canada limite à 1,5 milliard de dollars la responsabilité de l'État par période de prêt de cinq ans. Les paiements que doit effectuer le gouvernement du Canada par rapport à l'ensemble des prêts enregistrés dans le cadre du Programme, par période de prêt, se limitent à la somme de sa responsabilité converti chaque prêteur, qui est plafonné selon la formule 90-50-12 (ou 10), comme l'explique la section 2, « Exigences du Programme ».

Responsabilité éventuelle : La responsabilité éventuelle est la moindre des deux sommes suivantes : la responsabilité maximale moins les indemnités versées aux prêteurs, ou 85 % du solde impayé des prêts. Cela représente le montant maximal que le gouvernement serait appelé à verser aux prêteurs si tous les prêts se trouvaient en souffrance en même temps au 31 mars 2011.

Le tableau ci-dessous récapitule la responsabilité maximale et la responsabilité éventuelle au 31 mars 2011, par période de prêt de cinq ans.

Responsabilité maximale et responsabilité éventuelle au 31 mars 2011, par période de prêt de cinq ans		
Exercices	Responsabilité maximale (milliers de dollars)	Responsabilité éventuelle (milliers de dollars)
1999-2000	684 000,0	81 492,5
2000-2001	651 966,7	273 122,5
2001-2002	347 119,0	234 430,1

Recouvrement des coûts : Le Programme FPFC perçoit sur les prêts des droits d'enregistrement de 2 % et des frais d'administration annuels de 1,25 %. Ces droits et frais visent à compenser les indemnités versées pour les pertes sur prêts. Ils ne couvrent pas les dépenses de fonctionnement du Programme.

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des recettes et des dépenses, par période de prêt, au 31 mars 2011.

Sommaire des recettes et des dépenses par période de prêt, au 31 mars 2011			
Exercices	Recettes (milliers de dollars)	Dépenses (milliers de dollars)	Recettes et dépenses cumulées (milliers de dollars)
1999-2000	200 000,0	300 000,0	500 000,0
2000-2001	150 000,0	250 000,0	400 000,0
2001-2002	100 000,0	200 000,0	300 000,0

Les tableaux 8a, 8b et 8c de l'annexe fournissent des détails sur les recettes et les dépenses par année. Le Rapport d'examen détaillé pour 2004-2009 (voir la section 6, « Deuxième examen détaillé ») fournit une analyse du recouvrement des coûts et des retombées économiques du Programme FPFC.

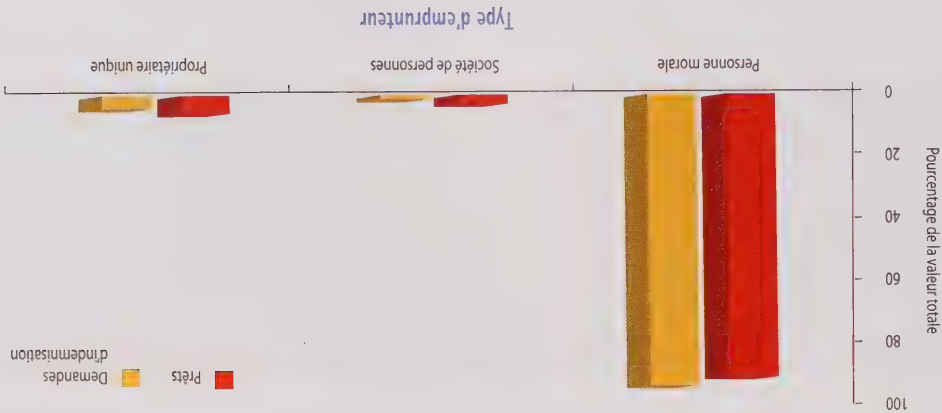
3.9 Prêts et demandes d'indemnisation par type d'emprunteur et d'entreprise

Type d'emprunteur

Dans le cadre du Programme FPFC, les emprunteurs peuvent exploiter une petite entreprise qui est une personne morale, une société de personnes ou un propriétaire unique. Pendant l'exercice 2010-2011, les personnes morales ont reçu 91 % de la valeur totale des prêts, les sociétés de personnes, 3 % et les propriétaires uniques, 6 % (voir la figure 8). Ces pourcentages sont restés relativement stables au cours des deux derniers exercices. Les données relatives aux demandes d'indemnisation révèlent une répartition analogue : 94 %, 2 % et 4 % des demandes d'indemnisation concernaient, respectivement, des prêts consentis à des personnes morales, à des sociétés de personnes et à des propriétaires uniques.

FIGURE 8

Pourcentage de la valeur totale des prêts et des demandes d'indemnisation par type d'emprunteur, Programme FPFC, 2010-2011



Pour plus de détails, voir le tableau 7 de l'annexe.

Type d'entreprise

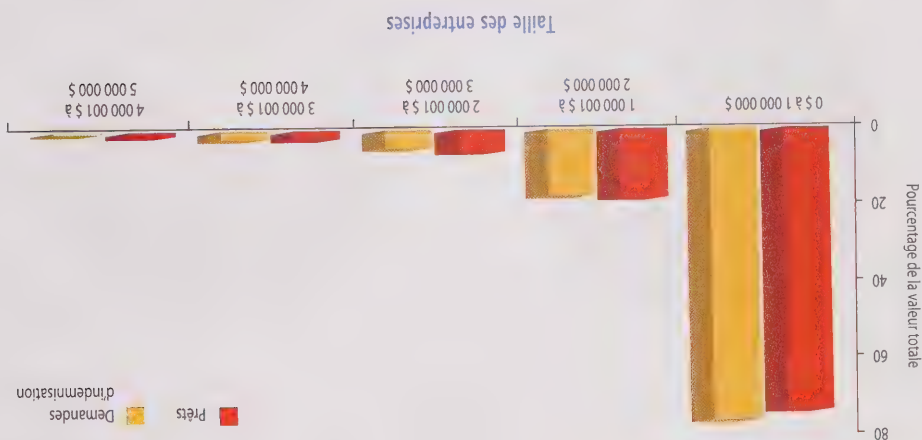
Une franchise est une relation commerciale entre un franchisé, lequel se voit concéder le droit d'utiliser la raison sociale du franchiseur et ses produits, et bénéficie de son appui continu. Au cours de l'exercice 2010-2011, les entreprises franchisées représentaient 16 % de la valeur totale des prêts et 24 % de celle des demandes d'indemnisation. Cela représente une diminution de 5 % pour ce qui est de la valeur des prêts et une augmentation de 6 % de la valeur des demandes d'indemnisation par rapport à l'exercice 2009-2010. Les entreprises non franchisées représentaient 84 % de la valeur totale des prêts (hausse de 5 %) et 76 % de celle des demandes d'indemnisation (baisse de 6 %).

3.8 Prêts et demandes d'indemnisation par taille d'entreprise

Les entreprises dont le chiffre d'affaires annuel était inférieur à 1 million de dollars représentaient 73 % de la valeur et 80 % du nombre de prêts consentis ainsi que 76 % des demandes d'indemnisation payées pendant l'exercice 2010-2011 (voir la figure 7). Celles dont le chiffre d'affaires se situait entre 1 million et 2 millions de dollars occupaient le deuxième rang, avec 18 % de la valeur des prêts et 13 % du nombre de prêts.

FIGURE 7

Pourcentage de la valeur totale des prêts et des demandes d'indemnisation, par taille des entreprises*, Programme FPFC, 2010-2011



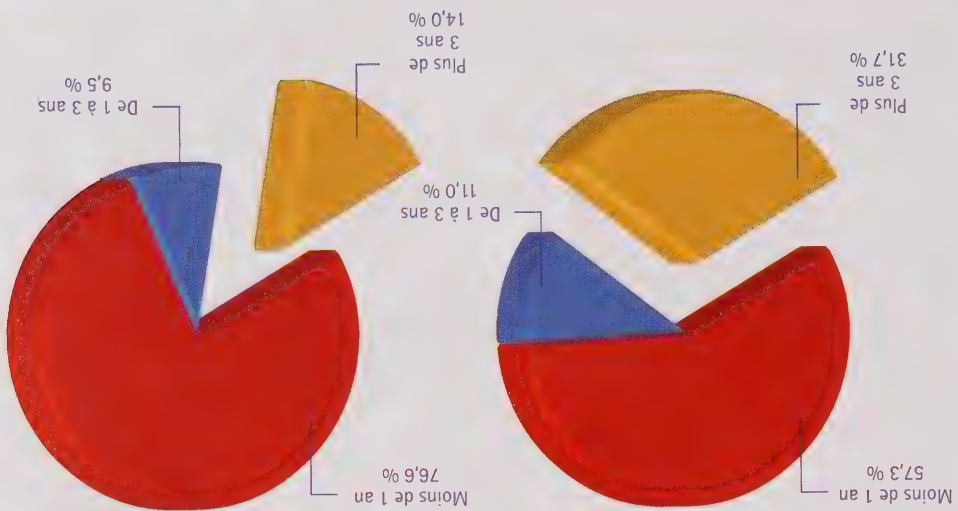
* D'après les estimations de l'emprunteur au moment de l'enregistrement du prêt. Pour plus de détails, voir le tableau 6 de l'annexe.

3.7 Prêts et demandes d'indemnisation par nombre d'années d'activité des entreprises

Comme il est précisé à la section 1, « Aperçu du Programme FPFC », le nombre d'entreprises en démarrage et de nouvelles entreprises qui obtiennent des prêts est un des indicateurs de l'effet d'accroissement. Au cours de l'exercice 2010-2011, les entreprises en activité depuis moins d'un an ont bénéficié de plus de la moitié (57 %) de la valeur globale des prêts consentis, soit 587,9 millions de dollars (voir la figure 6). Au cours de la même période, 77 % des demandes d'indemnisation, pour une valeur globale de 61,6 millions de dollars, concernaient ces entreprises. Au cours des trois derniers exercices, les pourcentages des prêts et des demandes d'indemnisation sont restés constants pour toutes les entreprises, indépendamment de leur nombre d'années d'activité.

FIGURE 6

Prêts et demandes d'indemnisation, par nombre d'années d'activité des entreprises, Programme FPFC, 2010-2011



Pour plus de détails, voir le tableau 5 de l'annexe.

3.6 Prêts et demandes d'indemnisation par secteur d'activité

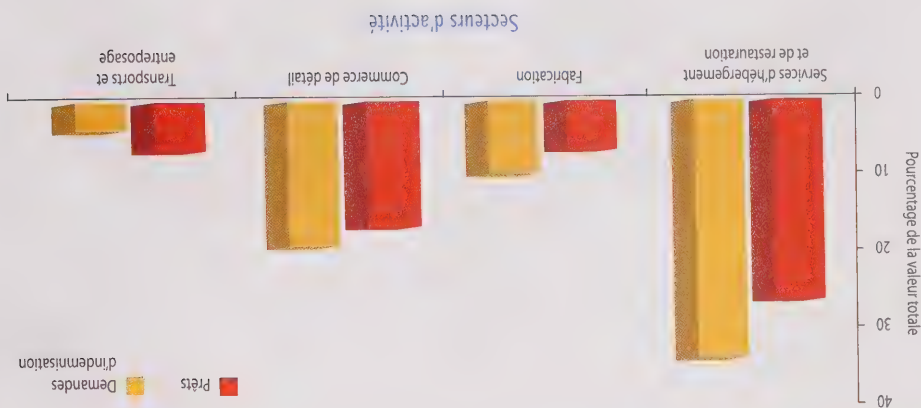
Les prêteurs fournissent des renseignements entre autres sur le secteur d'activité des petites entreprises qui empruntent. D'après cette information, voici quelques observations générales sur les secteurs d'activité pendant l'exercice 2010-2011 (voir la figure 5) :

- Les quatre principaux secteurs d'activité, selon la valeur des prêts, sont les services d'hébergement et de restauration (27,4 %), le commerce de détail (16,8 %), les transports et l'entreposage (6,5 %) et la fabrication (6,7 %).
- Au cours de la période à l'étude, le montant des indemnités versées pour ces secteurs se répartissait ainsi : services d'hébergement et de restauration (34 %), commerce de détail (19,7 %), transports et entreposage (3,9 %) et fabrication (10 %).

Ensemble, ces quatre secteurs d'activité représentaient 57,4 % de la valeur totale des prêts et 67,6 % de la valeur totale des demandes d'indemnisation.

FIGURE 5

Pourcentage de la valeur totale des prêts et des demandes d'indemnisation, par principaux secteurs d'activité, Programme FPFC, 2010-2011



Pour plus de détails, voir le tableau 4 de l'annexe.

3.5 Prêts et demandes d'indemnisation par type d'actif

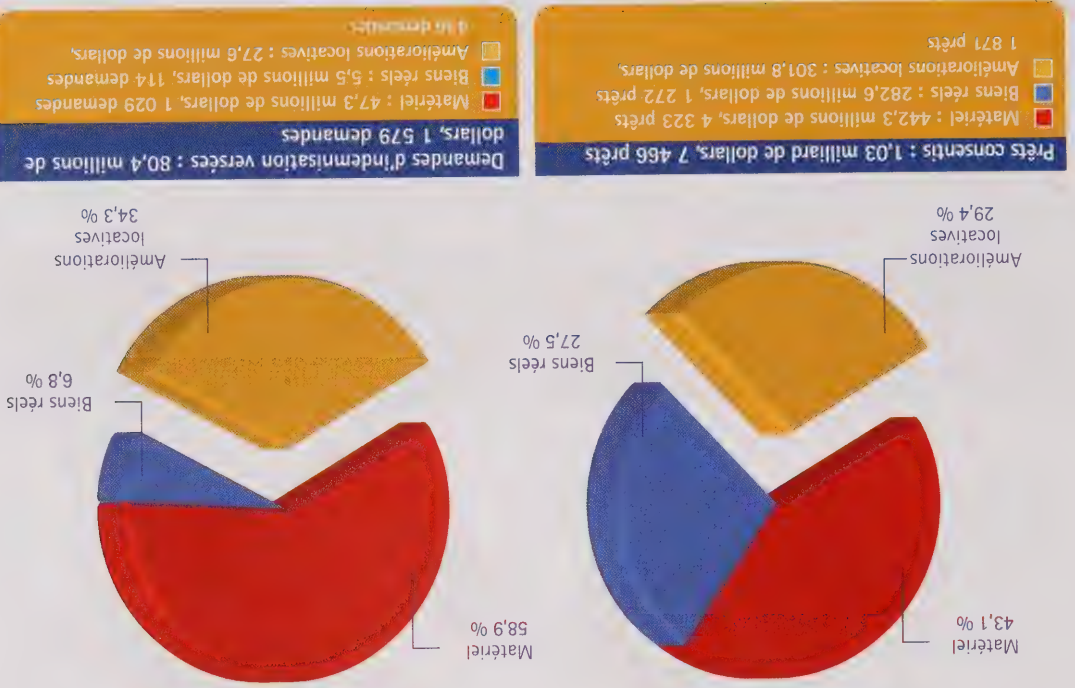
La figure 4 montre la valeur totale des prêts enregistrés et des indemnités versées dans le cadre du Programme FPFC pendant l'exercice 2010-2011, par type d'actif admissible.

- Le matériel représentait le plus fort pourcentage de la valeur totale des prêts (43 %) et des demandes d'indemnisation (59 %). Par rapport à l'exercice précédent, le pourcentage de la valeur des prêts a diminué de 2,5 % et celui des demandes d'indemnisation est resté stable.
- Les améliorations locales représentaient 29 % de la valeur totale des prêts et 34 % de celle des demandes d'indemnisation. Ceci représente une diminution d'environ 1,5 % de la valeur des prêts par rapport à l'exercice précédent. Le pourcentage des demandes d'indemnisation est resté assez stable.
- Les biens réels représentaient le plus faible pourcentage de la valeur totale des prêts (28 %) et de celle des demandes d'indemnisation (7 %). Par rapport à l'exercice 2009-2010, le pourcentage de la valeur des prêts pour les biens réels a augmenté d'environ 4 %. Depuis que le montant maximal des prêts est passé de 250 000 \$ à 500 000 \$, en 2009, la valeur des prêts pour les biens réels a augmenté de 58 %, passant de 178,5 millions de dollars en 2008-2009 à 282,6 millions de dollars en 2010-2011.

La valeur moyenne des prêts relatifs au matériel est la moins élevée, soit 102 310 \$. Celle des prêts pour les améliorations locales s'élevait à 161 318 \$. La moyenne était beaucoup plus élevée en ce qui concerne les prêts pour les biens réels, soit 222 183 \$.

FIGURE 4

Prêts et demandes d'indemnisation par type d'actif, Programme FPFC, 2010-2011



8.4 Prêts et demandes d'indemnisation par montant des prêts

L'exercice 2010-2011 a été marqué par une augmentation importante du nombre et de la valeur des prêts de plus de 250 000 \$ par rapport à l'exercice 2009-2010, où le montant maximal des prêts avait été porté à 500 000 \$. On a enregistré 1 209 prêts de plus de 250 000 \$ (16 %), soit une valeur globale de 405,7 millions de dollars, ou 40 % (voir la figure 3). Cela a contribué à faire augmenter d'environ 74 millions de dollars (7,7 %) la valeur totale des prêts et de 8,7 % leur montant moyen, qui est passé de 126 481 \$ à 137 521 \$. Les prêts d'une valeur comprise entre 125 000 \$ et 250 000 \$ (36 %) représentaient environ 365,6 millions de dollars.

Les demandes d'indemnisation concernaient en majorité des prêts de 125 000 \$ à 250 000 \$. Des indemnités de 57,7 millions de dollars ont été versées pour ces prêts (soit 72 % du total des indemnités versées).

Dix demandes d'indemnisation ont été réglées, pour un montant total de 2,03 millions de dollars, pour des prêts de plus de 250 000 \$. Les prochains rapports annuels continueront de surveiller et d'analyser les données relatives au montant maximal des prêts.

FIGURE 3

Pourcentage de la valeur totale des prêts et des demandes d'indemnisation par montant des prêts, Programme FPFC, 2010-2011



Pour plus de détails, voir le tableau 3 de l'annexe.

3.3 Prêts et demandes d'indemnisation par province et territoire

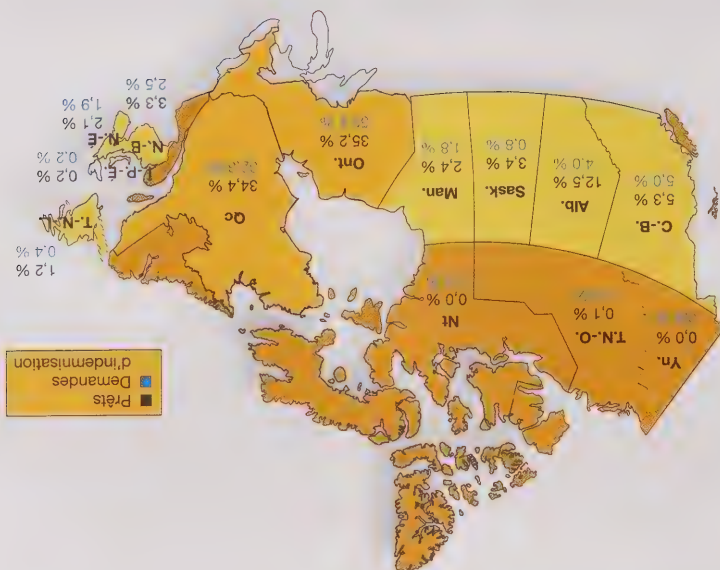
Des entreprises partout au Canada utilisent le Programme FPFC (voir la figure 2). Celui-ci est axé sur la demande et est tributaire des choix des prêteurs et des emprunteurs, ce qui explique les différences d'utilisation d'une région à l'autre du pays. Il est toutefois à noter que la majorité des petites entreprises canadiennes sont établies au Québec et en Ontario. Voici la répartition des prêts et des demandes d'indemnisation au cours de l'exercice 2010-2011 :

- C'est à des entreprises québécoises et ontariennes qu'est allée la plus grande part des prêts enregistrés, soit 4 869 prêts (65 %), pour une valeur totale d'environ 713,7 millions de dollars (69 %).
- Dans les provinces de l'Ouest, 1 942 prêts (26 %), pour une valeur globale de 242,6 millions de dollars (23,6 %), ont été enregistrés.
- Dans les provinces de l'Atlantique, 644 prêts (8,6 %) ont été enregistrés, pour une valeur globale de 69,3 millions de dollars (6,8 %).
- Quant aux indemnités, 83 % du montant total ont été versés à des entreprises québécoises et ontariennes, pour une valeur totale de 66,8 millions de dollars.

La part de la valeur des prêts et des indemnités par province et par territoire est demeurée relativement stable au cours des deux derniers exercices.

FIGURE 2

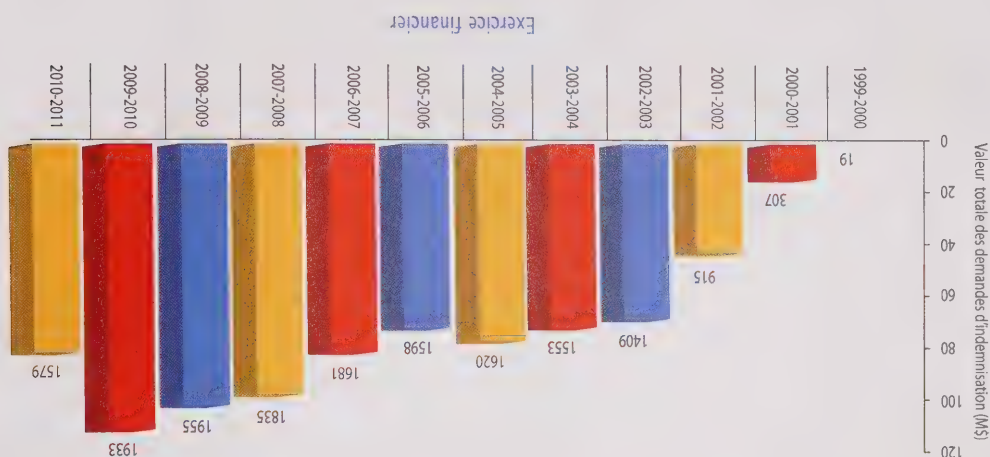
Pourcentage de la valeur totale des prêts et des demandes d'indemnisation par province et territoire, Programme FPFC, 2010-2011



Pour plus de détails, voir le tableau 2 de l'annexe.

Pour plus de détails, voir le tableau 1 de l'annexe.

* Le Programme FPFC est entré en vigueur le 1^{er} avril 1999. Les demandes d'indemnisation sont généralement présentées dans les trois à quatre ans qui suivent l'octroi des prêts, ce qui explique le nombre croissant de demandes plus tard dans le cycle de vie du Programme.



Nombre et valeur des demandes d'indemnisation, Programme FPFC*, 1999-2011

FIGURE 18

Demandes d'indemnisation

Les indemnités versées en 2010-2011 concernaient des prêts enregistrés au cours de la période 1999-2011. En tout, 1 579 demandes d'indemnisation ont été réglées, pour un montant total de 80,4 millions de dollars (voir la figure 1b). 50 924 \$ en moyenne par demande. Par rapport à l'exercice précédent, le nombre de demandes d'indemnisation a diminué d'environ 18 % et la valeur des demandes, de 26 %. Par ailleurs, 101 demandes d'indemnisation n'ont donné lieu à aucun versement, car elles n'étaient pas conformes aux exigences du Programme. Les demandes d'indemnisation accompagnées de toute la documentation nécessaire ont été traitées en moyenne en 18 jours ouvrables.

La Direction a reçu neuf appels de décisions relatives à des demandes d'indemnisation. Chaque appel est examiné en tenant compte de toute information ou clarification supplémentaire. La Direction a rejeté huit de ces appels. Au 31 mars 2011, l'examen du dernier appel n'était pas encore terminé.

3.1 Activités du Programme

La Direction du financement des petites entreprises (la Direction) administre le Programme FPPEC. Au cours de l'exercice 2010-2011, les petites entreprises et les prêteurs ont adressé à la Direction 3 911 demandes de renseignements par l'entremise de la ligne-info et du site Web du Programme FPPEC. Le site Web du Programme, qui est un des plus consultés d'Industrie Canada, a été visité à 261 884 reprises. Le dépliant du Programme, *Prêter main-forte aux entreprises*, a été distribué à plus de 86 000 exemplaires. Diverses activités d'information ont été réalisées dans l'ensemble du pays afin de mieux faire connaître le Programme FPPEC aux propriétaires de petites entreprises, aux prêteurs et aux organismes qui aident les entreprises.

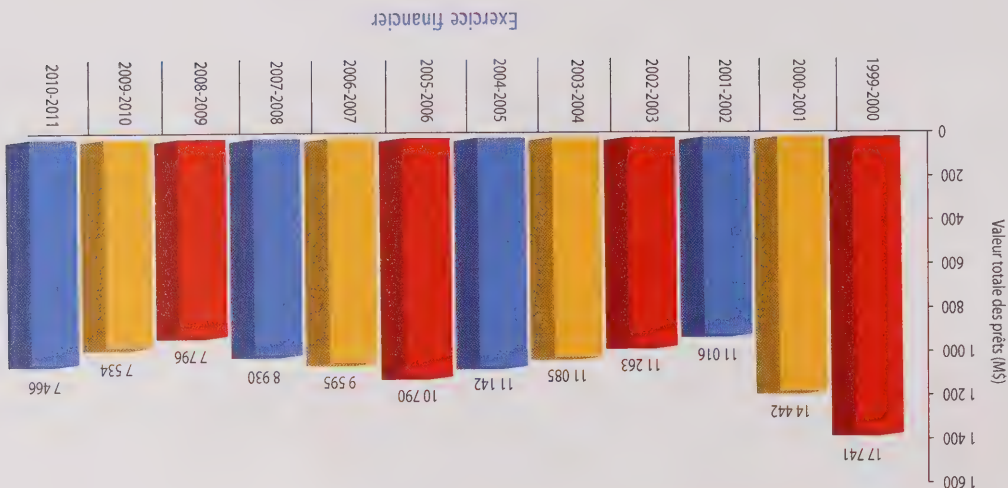
3.2 Volumes des prêts et des indemnisations

Prêts

Au cours de l'exercice 2010-2011, la valeur des prêts enregistrés par les prêteurs du secteur privé dans le cadre du Programme FPPEC s'élevait à près de 1,03 milliard de dollars, soit une hausse d'environ 74 millions de dollars (7,7 %) par rapport à l'exercice précédent (voir la figure 1a). Il s'agit de la valeur de prêts la plus élevée depuis l'exercice 2006-2007. Il y a eu 7 466 prêts, soit 68 prêts de moins (baisse de moins de 1 %) qu'à l'exercice précédent. En revanche, le montant moyen des prêts a augmenté de

FIGURE 1A

Nombre et valeur des prêts, Programme FPPEC, 1999-2011



Pour plus de détails, voir le tableau 1 de l'annexe.

Exigences du Programme

2

Voici les principales exigences du Programme FPFC :

Petites entreprises admissibles : Le Programme est destiné aux entreprises à but lucratif, en activité au Canada et dont le chiffre d'affaires brut annuel est inférieur ou égal à 5 millions de dollars. Les exploitations agricoles et les institutions religieuses ou de bienfaisance ne sont pas admissibles.

Types d'actifs financiers : Les prêts consentis dans le cadre du Programme FPFC doivent servir à financer l'achat ou l'amélioration de biens réels ou de matériel, l'acquisition d'améliorations locatives ou les droits d'enregistrement au Programme.

Montant maximal du financement : Un emprunteur ne peut avoir de prêts d'une valeur totale supérieure à 500 000 \$ dans le cadre du Programme FPFC, dont 350 000 \$ au plus peuvent servir à financer l'achat ou l'amélioration de matériel ou des améliorations locatives.

Pourcentage du coût des actifs financiers : Le financement offert ne peut dépasser 90 % du coût admissible des actifs.

Taux d'intérêt maximal :

- Taux variable : le taux maximal est égal au taux préférentiel du prêteur, majoré de 3 % (frais d'administration de 1,25 % compris).
- Taux fixe : le taux maximal est égal au taux affiché du prêteur pour un prêt hypothécaire pour résidences unifamiliales majoré de 3 % (frais d'administration de 1,25 % compris).

Durée des prêts : La durée maximale de tout prêt est de 10 ans à compter de la date à laquelle est prévu le premier paiement sur le principal et les intérêts.

Droits et frais :

- Des droits correspondant à 2 % du montant financé sont versés lors de l'enregistrement. Ils peuvent être inclus dans le prêt accordé dans le cadre du Programme FPFC.
- Des frais d'administration annuels de 1,25 % sur le solde des prêts doivent être versés. Ils peuvent être inclus dans le taux d'intérêt appliqué aux prêts.

Ratio de partage des pertes : Les pertes sur prêt admissibles se répartissent comme suit : 85 % pour le gouvernement et 15 % pour le prêteur.

Plafond des demandes d'indemnisation : Par période de cinq ans à compter du 1^{er} avril 1999, le gouvernement du Canada a pour obligation envers tout prêteur de régler les demandes d'indemnisation admissibles (c.-à-d. 85 % des pertes admissibles) pour les prêts en défaut, à concurrence d'un total de :

- 90 % de la première tranche de 250 000 \$ des prêts enregistrés; plus
- 50 % de la deuxième tranche de 250 000 \$; plus
- 12 % de tous les prêts supérieurs à 500 000 \$ pour les prêts consentis à compter du 1^{er} avril 2009 (10 % dans le cas des prêts accordés avant cette date).

Effet d'accroissement

Le Programme FPFC vise à faciliter l'accès des petites entreprises au financement, à savoir à des capitaux qu'elles ne pourraient pas obtenir autrement ou seulement à des conditions moins avantageuses (taux d'intérêt plus élevés, garanties plus importantes exigées, etc.). Voilà ce que l'on entend par effet d'accroissement. Il ressort d'une étude publiée en 2009, intitulée *Programme de financement des petites entreprises du Canada : analyse actualisée de l'effet d'accroissement*, que de 80 % à 85 % des prêts consentis en vertu du Programme FPFC ont eu un effet d'accroissement financier.

Les nouvelles entreprises et les entreprises en démarrage ont du mal à trouver des fonds, car souvent elles n'ont pas d'antécédents en matière de crédit ni les garanties nécessaires pour obtenir un prêt. Le nombre d'entre elles qui bénéficient de prêts est donc un indicateur de l'effet d'accroissement. Au cours de l'exercice 2010-2011, leur part de la valeur totale des prêts consentis était en moyenne de 57 %, ce qui tend à confirmer l'effet d'accroissement du Programme.

Création d'emplois

Selon les estimations des emprunteurs, les prêts ont favorisé au total la création de 18 697 emplois dans leurs entreprises durant l'exercice 2010-2011, soit 2,5 emplois par prêt. Ces estimations relatives à l'emploi sont fournies par les emprunteurs sur les formulaires d'enregistrement des prêts. Cependant, en raison d'écarts importants entre ces estimations et l'embauche réelle attribuable aux prêts consentis dans le cadre du Programme FPFC, il faut se monter prudent quant aux conclusions tirées de ces estimations relatives à l'emploi. Néanmoins, selon l'*Étude des coûts et des avantages économiques du Programme de financement des petites entreprises du Canada*, publiée en 2009, les petites entreprises qui ont obtenu des prêts en vertu du Programme FPFC ont enregistré une plus forte croissance de l'emploi, ont créé davantage d'emplois et ont retenu à leur service un plus grand nombre d'employés que les entreprises qui n'ont pas recouru à ce programme.

Aperçu du Programme de financement des petites entreprises du Canada



Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPFC) a pour objet de faciliter l'accès des petites entreprises à un financement qu'elles auraient sans doute du mal à obtenir autrement. En partageant le fardeau des risques associés aux prêts, le gouvernement du Canada et les prêteurs du secteur privé peuvent prêter davantage aux petites entreprises.

Nature du Programme

Les prêts consentis dans le cadre du Programme FPFC sont destinés au financement de biens réels, de matériel et d'améliorations locales. Les éléments d'actif financiers doivent servir à des activités commerciales menées au Canada. Le Programme facilite l'accès de prêts consentis par des prêteurs à des petites entreprises jusqu'à concurrence de 500 000 \$ (dont au plus 350 000 \$ peuvent servir à financer l'achat de matériel et des améliorations locales). Un prêt enregistré dans le cadre de ce programme doit satisfaire à certaines exigences (voir la section 2, « Exigences du Programme »).

Rôle du gouvernement fédéral

Industrie Canada administre le Programme FPFC, à savoir enregistrer les prêts, percevoir les droits et les frais et rembourser aux prêteurs les parts admissibles des pertes sur les prêts en souffrance. Cependant, le Ministère n'approuve pas les demandes de prêts des emprunteurs et n'intervient pas dans l'administration des prêts. En enregistrant les prêts auprès du Programme FPFC, les prêteurs sont en droit de soumettre à Industrie Canada des demandes d'indemnisation en cas de non-remboursement.

Rôle des prêteurs

Les banques à charte, les coopératives de crédit et les caisses populaires participent à ce programme et offrent des services aux Canadiens dans l'ensemble des provinces et des territoires. Il appartient aux prêteurs de prendre toutes les décisions en matière de crédit, à savoir approuver les prêts, verser les fonds, enregistrer les prêts auprès du Programme FPFC, administrer les prêts et, en cas de manquement, réaliser les sûretés et les garanties. Chaque prêteur établit ses propres critères de prêt, conformément aux exigences du Programme FPFC. Une fois le prêt approuvé, ce sont les fonds du prêteur, et non pas du gouvernement, qui sont avancés à l'emprunteur.

Indemnification des prêteurs pour les prêts en défaut

Lorsqu'un prêt est en défaut, le prêteur doit réaliser toute sûreté prise pour le garantir avant d'adresser au Programme FPFC une demande d'indemnisation pour pertes accompagnée de toutes les pièces justificatives requises. Après analyse des données fournies par le prêteur et approbation du remboursement, 85 % des pertes admissibles lui sont remboursées. Si elle ne répond pas aux exigences du Programme, la demande d'indemnisation peut être reculée ou rejetée.

Instantané du Programme en 2010-2011

Le nombre de prêts consentis à des petites entreprises

était de 7 466, pour un montant global de près de 1,03 milliard de dollars. Le prêt moyen s'élevait à 137 521 \$.

Les prêts d'une valeur de plus de 250 000 \$

représentaient 40 % (405,7 millions de dollars) de la valeur totale des prêts enregistrés.

Les emprunts des entreprises en activité depuis moins d'un an

représentaient environ 57 % (588 millions de dollars) de la valeur totale des prêts.

Les personnes morales,

formule préférée pour exercer des activités commerciales, représentaient 91 % (930,8 millions de dollars) de la valeur totale des prêts.

Le secteur d'activité qui a le plus fait appel

au Programme FPFC était celui des services d'hébergement et de restauration; il représentait à lui seul 27 % (281,4 millions de dollars) de la valeur totale des prêts accordés.

Le montant des indemnités versées aux prêteurs

a diminué et est passé à 80,4 millions de dollars (1 579 demandes d'indemnisation), pour une moyenne de 50 924 \$ par demande.

Les emprunts d'entreprises dont le chiffre d'affaires est inférieur à 1 million de dollars

représentaient 73 % (752,8 millions de dollars) de la valeur totale des prêts enregistrés.

Le site Web du Programme FPFC

a enregistré 261 884 visites, preuve du vif intérêt porté à l'accès au financement.

Table des matières

3269 2

Instantané du Programme en 2010-2011.....	1
1 Aperçu du Programme de financement des petites entreprises du Canada.....	2
2 Exigences du Programme.....	4
3 Analyse du rendement du Programme.....	5
3.1 Activités du Programme	5
3.2 Volume des prêts et des indemnités.....	5
3.3 Prêts et demandes d'indemnisation par province et territoire.....	7
3.4 Prêts et demandes d'indemnisation par montant des prêts	8
3.5 Prêts et demandes d'indemnisation par type d'actif.....	9
3.6 Prêts et demandes d'indemnisation par secteur d'activité.....	10
3.7 Prêts et demandes d'indemnisation par nombre d'années d'activité des entreprises	11
3.8 Prêts et demandes d'indemnisation par taille d'entreprise.....	12
3.9 Prêts et demandes d'indemnisation par type d'emprunteur et d'entreprise.....	13
4 Responsabilité de l'État dans le cadre du Programme.....	14
5 Projet pilote de location-acquisition.....	15
6 Orientations futures.....	16
Annexe.....	17
Loi sur le financement des petites entreprises du Canada — tableaux 1 à 8.....	18
Projet pilote de location-acquisition — tableau 9.....	25



Christine Parada



J'ai le plaisir, conformément à l'article 20 de la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada, de présenter au Parlement le *Rapport annuel 2010-2011* du Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPPEC).

En faisant de 2011 l'Année de l'entrepreneuriat, le gouvernement du Canada souligne le rôle essentiel que jouent les petites entreprises dans la création d'emplois et de richesses dans l'économie canadienne et dans l'instauration d'une reprise durable.

Depuis 1961, le Programme de prêts aux petites entreprises d'abord, puis le Programme FPPEC ont contribué à l'essor de l'économie canadienne. Ce dernier continue de répondre aux besoins des petites entreprises en leur facilitant l'accès à du financement pour leur démarrage, leur expansion, leur modernisation et leur amélioration.

Au cours de l'exercice 2010-2011, plus de 7 400 prêts représentant globalement plus de 1 milliard de dollars ont été consentis aux petites entreprises par des institutions financières dans le cadre du Programme FPPEC. Au total, 57 % de la valeur de ces prêts étaient destinés à des petites entreprises en activité depuis moins d'un an, ce qui répond à l'un des principaux objectifs de ce programme, à savoir leur permettre de trouver du financement auquel elles n'auraient pas accès autrement.

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada occupe une place importante dans l'aide que nous apportons aux petites entreprises canadiennes.



Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPEC) vise à faciliter l'accès des petites entreprises au financement en leur offrant un programme national offert dans l'ensemble des provinces et des territoires. Les institutions financières accordent aux petites entreprises des prêts à terme d'un montant maximal de 500 000 \$, destinés à financer l'achat ou l'amélioration de matériel et de biens tels que des améliorations locatives. Le gouvernement du Canada paie aux prêteurs 85 % des pertes admissibles sur les prêts en défaut.

Pour obtenir des exemplaires supplémentaires de cette publication, s'adresser aux :

Éditions et Services de dépôt
Travaux publics et Services gouvernementaux Canada
Ottawa (Ontario) K1A 0S5

Téléphone (sans frais) : 1-800-635-7943 (Canada et États-Unis)
Téléphone (appels locaux) : 613-941-5995
ATS : 1-800-465-7735

Télécopieur (sans frais) : 1-800-565-7757 (Canada et États-Unis)
Télécopieur (envois locaux) : 613-954-5779

Courriel : publications@pssc-pwssc.gc.ca
Site Web : www.publications.gc.ca

On peut obtenir cette publication sur supports accessibles, sur demande. Communiquer avec la :

Section des services du multimédia
Direction générale des communications et du marketing
Industrie Canada
Bureau 441 F, tour Est
235, rue Queen
Ottawa (Ontario) K1A 0H5

Téléphone : 613-947-5177
Télécopieur : 613-954-6436
Courriel : production.multimedia@ic.gc.ca

Cette publication est également offerte en ligne (www.ic.gc.ca/pfpc).

Autorisation de reproduction

À moins d'indication contraire, l'information contenue dans cette publication peut être reproduite, en totalité ou en partie et par quelque moyen que ce soit, sans frais et sans autre permission d'Industrie Canada, pourvu qu'une diligence raisonnable soit exercée afin d'assurer l'exactitude de l'information reproduite, qu'Industrie Canada soit mentionné comme organisme source et que la reproduction ne soit présentée ni comme une version officielle ni comme une copie ayant été faite en collaboration avec Industrie Canada ou avec son consentement.

Pour obtenir l'autorisation de reproduire l'information contenue dans cette publication à des fins commerciales, faire parvenir un courriel à droitdauteur.copyright@pssc-pwssc.gc.ca.

N.B. Dans cette publication, la forme masculine désigne tant les femmes que les hommes.

N° de catalogue Ju185-1/2011
60923



Imprimé sur du
papier recyclé à 20 %



Loi sur le financement des petites
entreprises du Canada

Rapport annuel
2010-2011

50

